

For

ma

tions

2014

Pré

fa

ce



Chers lecteurs,

C'est avec grand plaisir que je vous fais découvrir le nouveau catalogue 2014 de notre Institut.

Comme chaque année, tous les contenus de cours ont été soumis à nos cercles de qualité, pour être revus, actualisés et adaptés au contexte actuel. Nous sommes donc fiers de pouvoir vous présenter aujourd'hui une offre large et très variée de formations s'adressant aux employés du secteur financier – et ce, à différents stades de leur vie professionnelle. En effet, l'Institut accompagne non seulement ceux qui débutent leur carrière dans le secteur financier, mais également toute personne souhaitant enrichir ses connaissances ou compétences, les faire valider ou encore réorienter sa carrière.

Compte tenu de la complexité croissante de ses métiers, le secteur financier a besoin de collaborateurs qualifiés, voire hautement qualifiés. Dans ce contexte, la formation joue un rôle essentiel puisque, d'une part, elle rassure les employeurs que leurs employés sont à la hauteur des tâches qui leur sont confiées, et, d'autre part, elle fait évoluer les employés avec plus d'aisance dans un environnement soumis à des changements rapides et profonds.

Face à cette réalité, l'Institut a constaté, au cours des années passées, que la certification des connaissances acquises lors d'une formation acquiert de plus en plus d'importance. Ainsi, sur un total de 13 068 jours-hommes dispensés en 2012, plus de 5 000 ont été suivis dans le contexte d'une formation certifiante. Ce chiffre important témoigne clairement de la volonté des participants de s'approprier des connaissances poussées sur un domaine ou un métier donné, et de faire certifier celles-ci en passant des examens.

Conscient de l'importance de telles certifications, l'IFBL a mis en place, au fil des années, toute une série de programmes qualifiants, généralement en collaboration avec les associations professionnelles locales ou internationales représentatives. Pour apporter plus de transparence, vous trouverez pour la première fois dans ce catalogue un schéma qui donne une vue d'ensemble de toutes les qualifications proposées actuellement ou en cours de développement.

Nous sommes convaincus que cet effort – commun – de formation contribuera à renforcer la compétitivité de notre Place financière, qui continue à être un pilier essentiel de l'économie luxembourgeoise. L'Institut et toute son équipe sont en tout cas à vos côtés pour vous soutenir dans toutes vos démarches liées à la formation. Ensemble, relevons le défi !

Werner Eckes
Directeur

Som

mai

re



Préface	2
Sommaire	4
IFBL – L’Institut	
• Une offre large et variée	8
• L’IFBL sur le Web	9
• Partenaires de l’Institut	9
• Qualifications professionnelles de l’IFBL	10
• Équipe	12
Nos formations par thèmes	
• 01 Place financière, contexte et obligations professionnelles	14
• 02 Marchés, finance et produits financiers	34
• 03 Retail Banking	66
• 04 Private Banking	72
• 05 Organismes de placement collectif	78
• 06 Finance et produits alternatifs	96
• 07 Fiscalité, successions et planification fiscale	114
• 08 Risk Management, Compliance & Audit	120
• 09 Comptabilité, analyse de bilans et contrôle de gestion	138
• 10 Back-Office	150
• 11 Accueil et vente	158
• 12 Management & Board	162
• 13 Assurances	164
• 14 Professionnels du Secteur Financier	174
Index des formations	178
Informations pratiques	188
Conditions générales	190
Formulaire d’inscription	194





IFBL –

L'Institut

UNE OFFRE LARGE ET VARIÉE

Issu en 1990 du « département Formation » de l'Association des Banques et Banquiers, Luxembourg (ABBL), l'IFBL a été mis en place par les banques de la Place financière afin de mutualiser une partie de leurs efforts dans le domaine de la formation. Au fil des années, l'Institut n'a cessé de développer son offre de formation, en l'étendant au-delà du secteur purement bancaire et en proposant des services complémentaires en amont ou en aval des formations. Aujourd'hui, l'Institut est fier d'accueillir chaque année bien au-delà d'une dizaine de milliers de participants afin de les accompagner dans leur développement professionnel.

Depuis 2010, l'Institut propose donc non seulement une offre de formation, mais également une offre étendue dans le domaine Carrière et développement personnel, présentée dans un catalogue séparé.

Comment trouver sa formation ?

Choisir le sujet...

Avec plus de 450 cours différents, l'Institut propose une palette extrêmement vaste de cours. Pour mieux orienter le lecteur, ces cours sont structurés en 14 thèmes et, le cas échéant, en sous-thèmes :

- Place financière, contexte et obligations professionnelles
- Marchés, finance et produits financiers
- Retail & Corporate Banking
- Private Banking
- Organismes de placement collectif
- Finance et produits alternatifs
- Fiscalité, successions et planification fiscale
- Risk Management, Compliance & Audit
- Comptabilité, analyse de bilans et contrôle de gestion
- Back-Office
- Accueil et vente
- Management & Board
- Assurances
- Professionnels du secteur financier

Définir son objectif : cours à la carte ou qualification professionnelle ?

Suivre des formations peut répondre à des objectifs différents : voulez-vous acquérir des connaissances sur un sujet ponctuel et spécifique, ou approfondir vos connaissances dans un domaine donné ? Dans ce cas, choisissez le ou les modules qui répondent à ce besoin dans la large palette de nos « cours à la carte ».

Les cours à la carte : mode d'emploi

- Les modules sont classés selon leur objectif pédagogique.
 - M1 = notions théoriques
 - M2 = mise en pratique des connaissances théoriques
 - M3 = approfondissement poussé des connaissances
 - M' = compléments utiles sur le sujet (sans examens)
- Le niveau de connaissance requis pour chaque module est indiqué sur la fiche descriptive des cours.
- Les examens sont optionnels : pas de lien automatique, vous décidez si vous souhaitez passer l'examen lié au cours ou non.

Si par contre vous êtes à la recherche d'une qualification professionnelle, qui vous rend apte à assumer une fonction ou un emploi donnés, orientez-vous vers les qualifications professionnelles proposées par l'IFBL en collaboration avec ses associations professionnelles partenaires.

Les qualifications professionnelles : mode d'emploi

- Formations composées de plusieurs modules fournissant une vue d'ensemble d'une fonction/d'un métier
- Examen (écrit et/ou oral) avec certificat
- Certification délivrée par les associations professionnelles concernées et reconnues soit à Luxembourg, soit même au niveau international
- Contenus en phase avec les exigences du métier/de la fonction et actualisés en permanence
- Formateurs experts et praticiens
- Description détaillée sur notre site www.ifbl.lu ou dans des brochures ou dépliants dédiés

Sur les pages 10 et 11, vous trouverez une vue d'ensemble des qualifications professionnelles proposées par l'IFBL en collaboration avec une association professionnelle locale ou internationale.

Le cofinancement de l'État

Afin de promouvoir la formation professionnelle continue, l'État luxembourgeois permet depuis une dizaine d'années aux entreprises luxembourgeoises de bénéficier d'aides financières pour tous les investissements liés à la formation. Actuellement, le taux de cofinancement s'élève à 20% imposables du montant annuel investi. Pour bénéficier de cette aide, les entreprises doivent en faire la demande au ministère de l'Éducation nationale et de la Formation professionnelle. L'IFBL a été officiellement agréé comme organisme de formation par l'arrêté ministériel du 17 mai 1999. Toutes les formalités relatives à ces aides financières sont détaillées sur le site www.infpc.lu

Carrière et développement personnel

Pour compléter son offre de formation, l'Institut a mis en place une nouvelle filière sous l'intitulé « Carrière et développement personnel ». Cette nouvelle filière offre toute une panoplie de programmes, de mesures et d'outils qui peuvent parfaitement se situer en amont ou en aval des formations dispensées pour compléter celles-ci de manière utile. L'offre s'adresse à trois publics distincts :

- Particuliers : orienter, former et accompagner la personne dans sa carrière professionnelle dès qu'elle accède au marché du travail
- Entreprises : assister les employeurs, et en priorité nos membres, pour accompagner et encadrer leurs collaborateurs dans leur carrière professionnelle
- Autorités nationales : organiser des actions proactives pour faciliter la réinsertion des demandeurs d'emploi sur le marché du travail

Un catalogue séparé, spécialement dédié à cette filière, peut être téléchargé sur www.ifbl.lu et obtenu sur simple demande à notre Customer Service (customer@ifbl.lu).

L'IFBL SUR LE WEB

www.ifbl.lu

Actualisé en permanence, le site internet a pour première vocation d'orienter rapidement l'internaute vers la formation recherchée. Les fonctionnalités de recherche sont regroupées dans l'onglet orange « recherche de formations », présent en permanence à gauche de l'écran. Cet onglet permet d'effectuer des recherches selon différents critères :

- Le thème : nous avons identifié 14 grands thèmes, l'internaute a également la possibilité d'introduire son propre mot-clé. Les mots-clés les plus souvent utilisés par les internautes apparaissent sous forme d'un « tag cloud » (nuage de mots-clés). Plus les mots sont utilisés ou populaires, plus la taille des polices de caractères est grande.
- La date : une vue chronologique des formations de l'IFBL.
- Le type de formation : certifications ou cours à la carte.
- La langue : la majorité des formations de l'IFBL sont proposées en français, une offre ciblée existe cependant également en langue anglaise.

Utile à savoir :

- L'onglet « Téléchargement » dans la rubrique « Outils » permet de télécharger tous les documents utiles de l'IFBL, du formulaire d'inscription en trois langues à l'ensemble des brochures ou dépliants publiés par l'IFBL.
- Toujours dans la rubrique « Outils », consultez notre lexique bancaire multilingue, qui propose quelque 800 termes du monde bancaire en six langues différentes (français, allemand, anglais, italien, espagnol, néerlandais).
- L'onglet « FAQ » dans la rubrique « Outils » fournit des réponses à toute une série de questions pratiques que vous pourrez vous poser dans le contexte de nos formations.

Facebook, LinkedIn et Twitter

Pour rester informé sur toutes les actualités de l'IFBL, rejoignez nos pages Facebook, LinkedIn et Twitter. Vous nous trouverez sous la désignation « IFBL Institut ».

PARTENAIRES DE L'INSTITUT

Afin d'assurer que les formations répondent à chaque instant aux exigences des différents métiers et qu'elles soient reconnues par les professionnels, l'Institut a noué des partenariats avec les associations professionnelles représentatives des différents métiers. Les certificats issus dans le cadre de ces formations sont cosignés par les associations partenaires concernées.

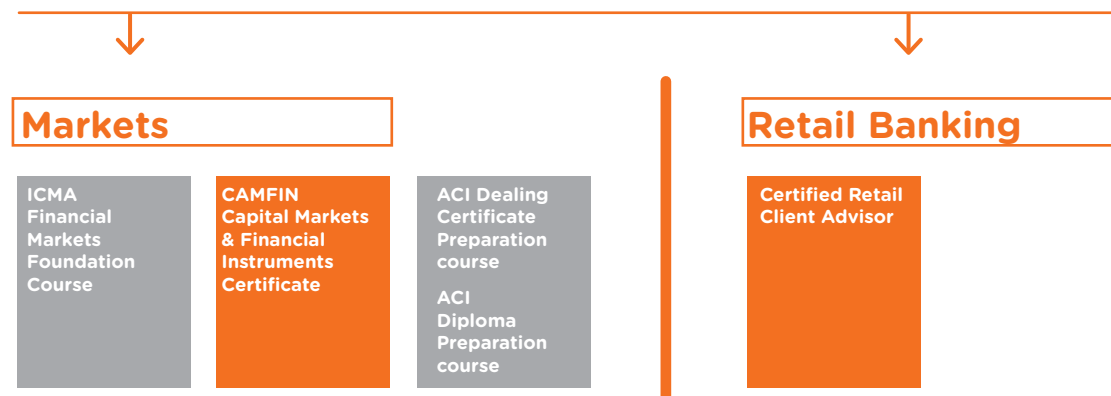


Professional Qualifications by IFBL

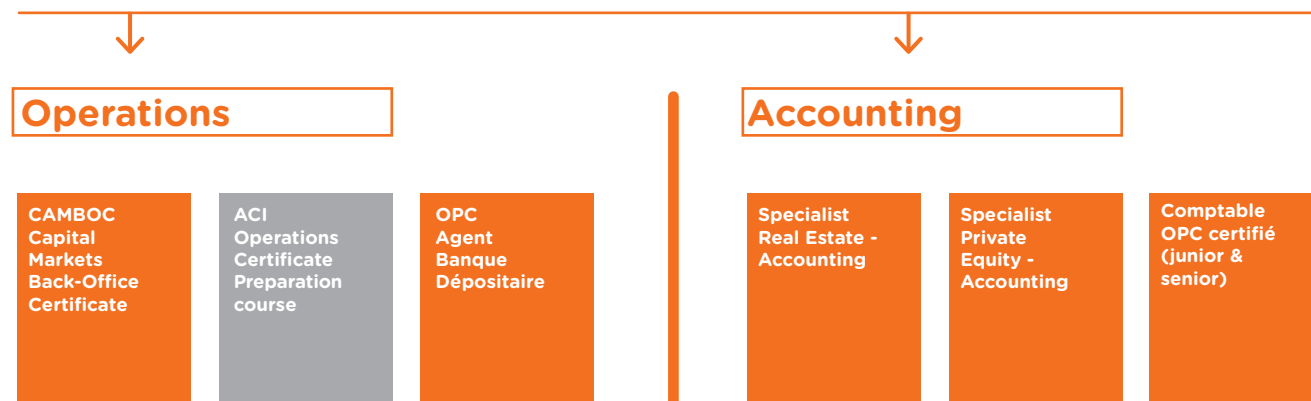
Qualifications in Control Functions

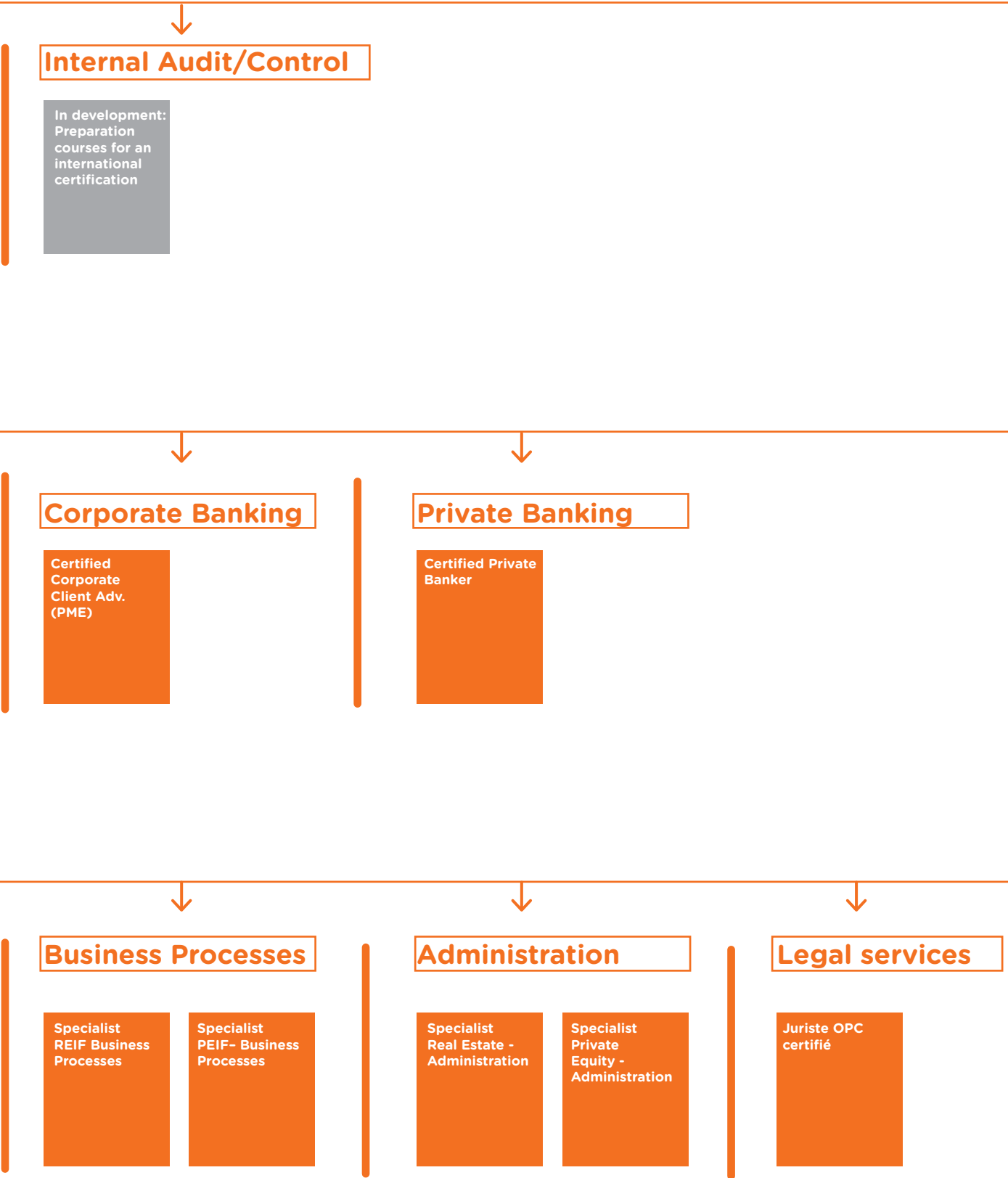


Qualifications in Front Office Functions



Qualifications in Support Functions





ÉQUIPE

Notre Conseil d'Administration

Fouad E. RATHLE, Chairman, Garanti Bank Luxembourg Branch

Giovanni GIALLOMBARDO, First Vice-Chairman, UniCredit Luxembourg S.A.

Michel COPPA, Second Vice-Chairman, Société Générale Bank & Trust

Massimo AMATO, UBI Banca International S.A.

Pierre BACK, Banque Raiffeisen

Nathalie BAUSCH-GOLINSKI, member, Deutsche Bank Luxembourg S.A.

Monique BERNARD, Banque de Luxembourg

Geoffroy BERQUE, KBL European Private Bankers S.A.

Françoise CAPRASSE, member, ING Luxembourg S.A.

Serge DE CILLIA, Managing Director, ABBL

Pierre-André DELEBECQUE, member, BGL BNP Paribas S.A.

Roland FÜRPASS, member, Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg

Lise Merete JORGENSEN, member, Skandinaviska Enskilda Banken S.A.

Gerd MAUREN, member, Nomura Bank (Luxembourg) S.A.

Anthony E. MELLINGER, member, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Carlo MOUSCHANG, member, Bourse de Luxembourg

Karin SCHOLTES, member, Pictet & Cie (Europe) S.A.

Sylviane SOLBREUX, member, Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Christian VEIT, member, NORD/LB Covered Finance Bank S.A.

Management

Fouad E. RATHLE, Président

Serge de CILLIA, Administrateur délégué

Werner ECKES, Directeur

Consultance en formation et gestion de projets

Robert BAST, Consultant en formation, chef de projets

Stéphanie BORJA, Consultante en formation, chef de projets

Ben LYON, Consultant en formation, chef de projets

Alma SKENDEROVIC, Assistante consultante en formation

France VERDURE, Consultante en formation, chef de projets

Programmes de formation

Ginette NIERENHAUSEN, Responsable de l'offre, chef de projets

Marie-Laure FERSTER, Assistante offre de formation

Communication

Danièle SCHROEDER, Communication & Marketing

Service Clientèle

Helena MIRANDA, Responsable Customer Service

Andreia GASPAS, Customer Service

Sandra GENET, Customer Service

Florence MASSON, Customer Service

Fabienne STANCATO, Customer Service

Dirk SCHINTGEN, Customer Service

Comptabilité

Francis HAMES, Comptabilité et Processus



Place financière, contexte et obligations professionnelles

01

FORMATIONS À LA CARTE

Socle d'insertion

FR	M1 Place financière	18
	M1 Conventions nationales et internationales	17
	M1 Lutte contre le blanchiment	21
	M1 Déontologie du banquier	20
	M1 Activité bancaire	16

Contexte du secteur financier

FR	M1 Activité bancaire	16
	M1 Conventions nationales et internationales	17
	M1 Place financière	18
	M1 Private Banking (FR)	19
	M2 Actualité financière internationale	20
EN	M1 Financial Centre of Luxembourg	18
	M1 Fundamentals of Banking	16
	M1 National & International Agreements	17
	M1 Private Banking (EN)	19

Obligations professionnelles

FR	M1 Déontologie du banquier	20
	M1 Lutte contre le blanchiment	21
	M1 Lutte contre le blanchiment - Assurances	22
	M' Lutte contre le blanchiment - Assurances	22
	M2 Consignes professionnelles du banquier	23
EN	M1 Anti-Money Laundering	21
	M1 Ethical Behaviour in Banking	20

Initiation à la banque

FR	Initiation banque-Organisation & structures	23
	Initiation banque-Produits & services	24
	Initiation banque-Banque dépositaire & settlement	25
	Initiation banque-OPC à Luxembourg	26
	Initiation banque-Risques	27
	Initiation banque-Nouveaux axes	28

	Nouvelle réglementation CRR/CRD IV	
FR	CRR/CRD IV-Capital Requirements (FR)*	NOUVEAU 29
	CRR/CRD IV-Internal Governance (FR)*	NOUVEAU 29
	CRR/CRD IV-Risk & EMIR Requirements (FR)*	NOUVEAU 30
	CRR/CRD IV-Liquidity Requirements (FR)*	NOUVEAU 30
EN	CRR/CRD IV-Capital Requirements (EN)	NEW 29
	CRR/CRD IV-Internal Governance (EN)	NEW 29
	CRR/CRD IV-Risk & EMIR Requirements (EN)	NEW 30
	CRR/CRD IV-Liquidity Requirements (EN)	NEW 30

E-LEARNING

E-LEARNING (veuillez demander notre offre)

Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme (Banque, Assurances ou PSF)		31
Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme Cas concrets de blanchiment à Luxembourg	NOUVEAU	33
Anti-Money Laundering and Financing of Terrorism (AML)		32

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M1 Activité bancaire

Connaître les principes fondamentaux de l'activité bancaire

COURS

Durée 16 heures
Dates 16 et 17.01 – 27 et 28.02 – 15 et 16.05 –
18 et 19.09 – 23 et 24.10
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Une note finale sera attribuée au participant en fonction des performances réalisées par son équipe lors de la simulation bancaire.

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une vue d'ensemble des activités exercées au sein du secteur bancaire, des évolutions qu'elles ont subies au fil du temps et de la logique économique et financière caractérisant les produits et services proposés par un organisme bancaire. Vous aurez par ailleurs acquis la terminologie financière générale propre aux activités du secteur. Pour ce faire, vous aurez passé en revue :

- le phénomène d'intermédiation au terme duquel la banque intervient à la fois comme gestionnaire de l'épargne et comme financeur de projets de financement. Dans ce contexte, vous aurez analysé :
 - les risques qu'elle encourt
 - l'activité d'intermédiation bancaire sur la place de Luxembourg et son évolution
 - les notions de funding, de emploi des fonds et de marge d'intérêt
 - le concept de duplication monétaire et les produits bancaires de l'intermédiation
- le phénomène de désintermédiation au terme duquel les agents économiques accèdent directement aux marchés des capitaux sans passer par le système bancaire. Dans ce contexte, vous aurez analysé :
 - les causes du phénomène et le rôle des intermédiaires financiers
 - les conséquences du phénomène pour le secteur bancaire
 - les produits et services bancaires connexes à la désintermédiation
 - la structure actuelle des établissements bancaires
- la structure d'un bilan bancaire, la localisation des différents produits et activités de la banque en son sein, la structure et le but d'un compte de pertes et profits, les opérations spécifiques enregistrées hors bilan et les différents types de comptes hors bilan, les modalités de calcul des marges et des intérêts, et la terminologie spécifique en la matière ainsi que les principes de base à appliquer dans le cadre des opérations de prêt/emprunt
- l'application de l'ensemble des connaissances grâce à une simulation bancaire interactive répliquant la réalité bancaire

EN

This course is available in English:

M1 Fundamentals of Banking

The basic principles of the functioning and the activities of a bank: intermediation and disintermediation, bank products, bank balance, risks... – a theoretical introduction and a practical application via a simulation game.

M1 Conventions nationales et internationales

Connaître les conventions nationales et internationales régissant le secteur bancaire à Luxembourg

COURS

Durée 8 heures
Dates 14.01 – 25.02 – 13.05 – 16.09 – 21.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne connaissance générale des réglementations, lois et directives auxquelles sont soumis les établissements financiers à Luxembourg et vous en connaîtrez les impacts sur les produits et activités du secteur bancaire. Pour ce faire, vous aurez passé en revue :

- le cadre légal de l'industrie des fonds à Luxembourg, les Directives UCITS visant une plus grande harmonisation des fonds de placement européens et des sociétés de gestion ainsi qu'une meilleure information de l'investisseur, les produits visés par ces directives, leurs conséquences sur les produits, les banques et les clients
- la fiscalité de l'épargne européenne, son but, ses enjeux, les faits générateurs, les produits concernés et les conséquences sur les produits, les banques et les clients
- la directive MiFID concernant les marchés d'instruments financiers et visant à augmenter la protection des investisseurs et à rendre plus transparents les services offerts
- les directives concernant la solvabilité des banques (Bâle II), notamment le contexte, les principes de traitement du risque de crédit, les approches, les conséquences pour le secteur bancaire
- Bâle III, CRD IV et son impact pour les banques
- les normes IAS/IFRS, notamment leur but, le contexte, leurs impacts théoriques sur les comptes consolidés et leurs impacts pratiques sur l'organisation des groupes
- les fonds d'investissement spécialisés (FIS) pour investisseurs avertis : loi du 26.03.2012
- la société de gestion de patrimoine familial (SPF) : loi du 22.12.2006
- les Sociétés d'Investissement en capital à risque (SICAR) pour investisseurs avertis : loi du 15.06.2004
- bref aperçu des objectifs et impacts de la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMD)

EN

This course is available in English:

M1 National & International Agreements

The most important directives, laws and regulations governing the banking sector: EU savings directive, Basel II/III, MiFID, IFRS...

M1 Place financière

Connaître les acteurs, les activités et les atouts de la Place financière

COURS

Durée 8 heures
Dates 09.01 – 13.02 – 08.05 – 15.09 – 16.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une vue d'ensemble de la Place financière de Luxembourg en ayant découvert son origine, les principales étapes de son développement, le cadre réglementaire dans lequel elle opère, ses activités, ses métiers, ses acteurs et intervenants ainsi que les avantages spécifiques dont elle peut se prévaloir. Pour ce faire, vous aurez passé en revue :

- l'historique du système bancaire et financier luxembourgeois (au niveau politique, au niveau économique, au niveau monétaire et au niveau de la Place financière proprement dite)
- les principaux textes législatifs successifs ayant abouti à la réglementation bancaire actuelle
- les acteurs de la Place financière :
 - les acteurs publics : la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), la Banque Centrale du Luxembourg (BCL), le Commissariat aux Assurances (CAA)
 - les acteurs du marché : les banques, les Professionnels du Secteur Financier (PSF), la Bourse de Luxembourg, Clearstream International, Cetrel, les fonds d'investissement, les compagnies d'assurances
 - les associations du secteur financier : ABBL, IFBL, ATTF, PROFIL, ASTF, ALFI, ACA...
- les principales activités de la Place financière : ingénierie financière, gestion patrimoniale, fonds d'investissement, services de sous-traitance, produits de titrisation
- les atouts de la Place financière

EN

This course is available in English:

M1 Financial Centre of Luxembourg

The banking sector in Luxembourg, its importance for the country's economic growth, the regulatory context, the players, activities and perspectives.

M1 Private Banking (FR)

Connaître les principes fondamentaux du Private Banking à Luxembourg

COURS

Durée 4 heures
Dates 14.03 mat. – 24.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Place financière
M1 Lutte contre le blanchiment
M1 Déontologie du banquier
M1 Conventions nationales et internationales
M1 Activité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous disposerez d'une bonne compréhension générale du métier Private Banking, des produits et services qu'il propose, de ses acteurs, de ses enjeux et de l'environnement normatif dans lequel il évolue au Luxembourg, ceci après avoir analysé :

- en quoi consiste le Private Banking, dans quel cadre juridique il s'inscrit, quel est son rôle au sein de la banque et comment les banques le mettent en œuvre
- le contexte international en la matière (analyse des études de référence)
- la Place financière luxembourgeoise, sa part de marché, l'origine géographique tant de sa clientèle que des banques actives dans ce métier, les produits « vedettes » proposés et les avantages dont elle peut se prévaloir
- le cadre légal et réglementaire en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg applicable au Private Banking traitant notamment :
 - des obligations à respecter dans le cadre de la lutte contre le blanchiment
 - des obligations professionnelles à respecter vis-à-vis des clients
 - des obligations à respecter en matière de compliance fiscal
 - des précautions particulières à prendre pour certains types de clientèle (US person...)
- les produits et services offerts (notamment : conseils en placement, gestion de portefeuille et de fortune, ingénierie patrimoniale, financial planning, family office, compte chiffré crédit Lombard, contrat fiduciaire, société de gestion de patrimoine familial, fonds d'investissement spécialisé)
- les métiers au sein du Private Banking
- les sujets d'actualité récents relatifs au Private Banking

EN

This course is available in English:

M1 Private Banking (EN)

A thorough understanding of the function of Private Banker in Luxembourg as well as of the legal and regulatory environment and the services offered to the clientele.

M2 Actualité financière internationale

Analyser et interpréter l'actualité financière internationale

COURS

Durée 8 heures
Dates 19.06 – 03.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Place financière
M1 Conventions nationales et internationales
M1 Activité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous voulez en savoir plus sur l'actualité économique, monétaire et financière au Luxembourg et dans le monde ? Vous désirez comprendre l'impact des mouvements politiques et économiques sur les activités de la place du Luxembourg ?

Votre but est de pouvoir analyser ces facteurs pour être en mesure d'interpréter leurs répercussions et de les expliquer à vos clients.

Ce module d'une journée vous donnera toutes les clés nécessaires à la compréhension de ces tendances et de leurs conséquences.

Après avoir passé en revue les fondements de l'économie, les principes et l'historique des échanges internationaux, les grands acteurs internationaux et les différentes politiques et stratégies monétaires et commerciales, vous saurez comprendre et expliquer de façon simple la terminologie et l'actualité économique.

M1 Déontologie du banquier

Connaître les principes fondamentaux de la déontologie du banquier à Luxembourg

COURS

Durée 4 heures
Dates 15.01 ap.m. – 26.02 ap.m. – 14.05 ap.m. – 17.09 ap.m. – 22.10 ap.m.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous connaîtrez les obligations professionnelles et les règles de conduite que doivent respecter les employés de banque et les professionnels du secteur financier pour satisfaire aux principes déontologiques du secteur.

Après avoir revu les obligations principales à respecter dans le cadre de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme, vous analyserez en détail :

- la position et la mission de la Commission de Surveillance du Secteur Financier
- les obligations professionnelles
 - la problématique du secret professionnel
 - les règles prudentielles
 - les règles de conduite (MIFID)
 - le code de déontologie de l'ABBL
- le délit d'initié, la manipulation de marché
- la criminalité économique
- la criminalité informatique et les obligations qui en découlent pour les employés
- les buts de la fonction Compliance

Bien entendu, il sera tenu compte de la constante évolution réglementaire de ce sujet.

This course is available in English:

M1 Ethical Behaviour in Banking

The basic principles of the ethical behaviour and the professional obligations in the daily business of a banker in Luxembourg: framework, offences and penalties, role of the Compliance Officer.

M1 Lutte contre le blanchiment

Connaître les principes fondamentaux de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme

COURS

Durée 4 heures
 Dates 15.01 mat. – 26.02 mat. – 14.05 mat. –
 17.09 mat. – 22.10 mat.
 Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
 Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
 jeudi du mois)
 Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension générale des mécanismes mis en jeu dans le cadre du blanchiment d'argent et du financement du terrorisme et vous connaîtrez les principes et techniques à appliquer pour vous y opposer efficacement. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- en quoi consiste le blanchiment et quelles sont ses caractéristiques
- le rôle du GAFI et celui de la banque
- les textes législatifs luxembourgeois relatifs à cette problématique, les professions concernées, les infractions primaires sous-jacentes et les dispositions pénales applicables
- les obligations professionnelles à respecter en vue de minimiser les risques de blanchiment
- les indices permettant de détecter une opération de blanchiment (indices généraux, opérations de caisse et de change, opérations en compte et dépôts)

Bien entendu, il sera tenu compte de la constante évolution réglementaire de ce sujet.

Veuillez noter que suite à votre participation à ce module, l'IFBL vous donne la possibilité de maintenir vos connaissances à jour au fur et à mesure des évolutions réglementaires, grâce à l'E-Learning.

This course is available in English:

M1 Anti-Money Laundering

Fundamental knowledge on the subject «money laundering and financing of terrorism» is a requirement for all bank employees who work in Luxembourg. This course provides thorough information about the legal and prudential requirements, the tasks and obligations of the banker, as well as the behaviour towards the customer.

Date: 24.04 am

M1 Lutte contre le blanchiment - Assurances

Connaître les principes fondamentaux de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dans le secteur des assurances

COURS

Durée 4 heures
Dates 24.03 mat. – 17.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation les participants auront une bonne compréhension générale des mécanismes mis en jeu dans le cadre du blanchiment d'argent et du financement du terrorisme. Ils connaîtront leurs obligations professionnelles et les autorités compétentes dans le domaine et analyseront quelques cas réels.

M' Lutte contre le blanchiment - Assurances

Spécificités et aspects pratiques des principes de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dans le secteur des assurances

COURS

Durée 4 heures
Dates 19.05 mat. – 12.11 mat.
Prix EUR 130,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Lutte contre le blanchiment - Assurances

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'aide d'exemples concrets et à travers des jeux de rôles les participants seront confrontés à la réalité de la problématique du blanchiment afin de pouvoir détecter les transactions suspectes et reconnaître les risques auxquels ils sont exposés dans leur environnement professionnel.

M2 Consignes professionnelles du banquier

Appliquer les consignes professionnelles du banquier

COURS

Durée 8 heures
Dates 21.05 – 25.09 – 05.11
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Déontologie du banquier
M1 Lutte contre le blanchiment

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation très pratique, vous aurez une vue d'ensemble et approfondie des consignes professionnelles du banquier dans les différentes activités de la banque.

Les différentes consignes professionnelles seront illustrées par :

- des études et analyses poussées des différentes lois et réglementations :
 - secret bancaire
 - abus de marché
 - règles de conduite, MiFID
- des études de cas se rapportant à l'actualité nationale et internationale

Bien entendu, il sera tenu compte de la constante évolution réglementaire de ce sujet.

Initiation banque-Organisation & structures

Initiation à la banque : Organisation et structures bancaires

COURS

Durée 4 heures
Dates sur demande uniquement en intra-entreprise
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous vous serez familiarisé avec l'organisation et les structures bancaires, ceci après avoir abordé :

- les différents types de banques à travers leurs activités spécifiques
- les différentes composantes de leurs structures et leur organisation fonctionnelle
- les principaux métiers du banquier

Veuillez noter que la participation à ce module ne demande aucun prérequis. En effet, ce module s'adresse tout particulièrement au public suivant :

- personnes ne travaillant pas directement dans le secteur bancaire, mais souhaitant étendre leurs connaissances pour mieux maîtriser leurs tâches quotidiennes, telles que les intérimaires
- employés de banque ne participant pas directement au travail bancaire, tels que les informaticiens, les réceptionnistes, les employés du marketing, etc.

Ce module s'inscrit dans un parcours « Initiation à la banque », abordant les bases du secteur bancaire en 6 modules :

- Organisation et structures bancaires
- Produits et services de la banque
- Activités de banque dépositaire et de banque de settlement
- Les cas spécifiques des OPC à Luxembourg
- Les risques supportés par la banque
- Les nouveaux axes de développement de la Place financière

Initiation banque-Produits & services

Initiation à la banque : Les produits et services de la banque commerciale

COURS

Durée	4 heures
Dates	sur demande uniquement en intra-entreprise
Prix	EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous vous serez familiarisé avec l'ensemble des produits bancaires traités aujourd'hui par une banque « universelle » aussi bien du point de vue de l'intermédiation que de la désintermédiation.

Vous aurez également parcouru les produits Bilan et Hors Bilan, de même que les différents services offerts par une banque.

Une fois ces notions abordées, chacun de ces points pourra, le cas échéant, par la suite être approfondi grâce à d'autres modules entièrement dédiés à l'un de ces produits ou services.

Veuillez noter que la participation à ce module ne demande aucun prérequis. En effet, ce module s'adresse tout particulièrement au public suivant :

- personnes ne travaillant pas directement dans le secteur bancaire, mais souhaitant étendre leurs connaissances pour mieux maîtriser leurs tâches quotidiennes, telles que les intérimaires
- employés de banque ne participant pas directement au travail bancaire, tels que les informaticiens, les réceptionnistes, les employés du marketing, etc.

Ce module s'inscrit dans un parcours « Initiation à la banque », abordant les bases du secteur bancaire en 6 modules :

- Organisation et structures bancaires
- Produits et services de la banque
- Activités de banque dépositaire et de banque de settlement
- Les cas spécifiques des OPC à Luxembourg
- Les risques supportés par la banque
- Les nouveaux axes de développement de la Place financière

Initiation banque-Banque dépositaire & settlement

Initiation à la banque : Les activités de banque dépositaire et de banque de settlement

COURS

Durée 4 heures
Dates sur demande uniquement en intra-entreprise
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez été sensibilisé à l'activité bancaire spécifique de dépositaire et de conservateur (concernant la clientèle institutionnelle et non institutionnelle), ceci après avoir étudié :

- les caractéristiques de cette activité
- son rôle
- les spécificités de son organisation
- les principales opérations concernées par cet environnement

Veuillez noter que la participation à ce module ne demande aucun prérequis. En effet, ce module s'adresse tout particulièrement au public suivant :

- personnes ne travaillant pas directement dans le secteur bancaire, mais souhaitant étendre leurs connaissances pour mieux maîtriser leurs tâches quotidiennes, telles que les intérimaires
- employés de banque ne participant pas directement au travail bancaire, tels que les informaticiens, les réceptionnistes, les employés du marketing, etc.

Ce module s'inscrit dans un parcours « Initiation à la banque », abordant les bases du secteur bancaire en 6 modules :

- Organisation et structures bancaires
- Produits et services de la banque
- Activités de banque dépositaire et de banque de settlement
- Les cas spécifiques des OPC à Luxembourg
- Les risques supportés par la banque
- Les nouveaux axes de développement de la Place financière

Initiation banque-OPC à Luxembourg

Initiation à la banque : Cas spécifique des OPC à Luxembourg

COURS

Durée	4 heures
Dates	sur demande uniquement en intra-entreprise
Prix	EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Avec aujourd'hui près de 2200 milliards d'euros d'actifs gérés, les OPC sont une des véritables « success story » de la Place financière de Luxembourg.

Ce module traitera l'essentiel des caractéristiques propres aux OPC présents sur la Place ainsi que les principaux métiers ou « fonctions » associés à cette activité financière de premier plan.

Une fois ces notions abordées, chacun de ces produits et fonctions pourront, le cas échéant, être approfondis par la suite grâce à d'autres modules qui y sont tout particulièrement dédiés.

Veuillez noter que la participation à ce module ne demande aucun prérequis. En effet, ce module s'adresse tout particulièrement au public suivant :

- personnes ne travaillant pas directement dans le secteur bancaire, mais souhaitant étendre leurs connaissances pour mieux maîtriser leurs tâches quotidiennes, telles que les intérimaires
- employés de banque ne participant pas directement au travail bancaire, tels que les informaticiens, les réceptionnistes, les employés du marketing, etc.

Ce module s'inscrit dans un parcours « Initiation à la banque », abordant les bases du secteur bancaire en 6 modules :

- Organisation et structures bancaire
- Produits et services de la banque
- Activités de banque dépositaire et de banque de settlement
- Les cas spécifiques des OPC à Luxembourg
- Les risques supportés par la banque
- Les nouveaux axes de développement de la Place financière

Initiation banque-Risques

Initiation à la banque : Les risques supportés par la banque

COURS

Durée	4 heures
Dates	sur demande uniquement en intra-entreprise
Prix	EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Initiation banque-Produits & services
Initiation banque-Banque dépositaire & settlement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Aujourd'hui et plus que jamais, l'art du banquier est d'identifier, d'évaluer et de gérer correctement les risques auxquels il est soumis. Ces fonctions sont « existentielles » pour une banque. Ce module répond à cette problématique spécifique des banques mais aussi aux acteurs connexes comme les PSF. Une topographie des risques sera établie sans oublier d'aborder les éléments de compréhension sur l'interaction des instruments et des produits bancaires. La participation à ce module est un excellent exercice de sensibilisation aux risques.

Ce module s'adresse tout particulièrement au public suivant :

- personnes ne travaillant pas directement dans le secteur bancaire, mais souhaitant étendre leurs connaissances pour mieux maîtriser leurs tâches quotidiennes, telles que les intérimaires
- employés de banque ne participant pas directement au travail bancaire, tels que les informaticiens, les réceptionnistes, les employés du marketing, etc.

Il est cependant recommandé d'avoir suivi les modules « Initiation banque-Produits & services » et « Initiation banque-Banque dépositaire & settlement » afin de profiter pleinement de ce module.

Ce module s'inscrit dans un parcours « Initiation à la banque », abordant les bases du secteur bancaire en 6 modules :

- Organisation et structures bancaires
- Produits et services de la banque
- Activités de banque dépositaire et de banque de settlement
- Les cas spécifiques des OPC à Luxembourg
- Les risques supportés par la banque
- Les nouveaux axes de développement de la Place financière

Initiation banque-Nouveaux axes

Initiation à la banque : Les nouveaux axes de développement de la Place financière

COURS

Durée	4 heures
Dates	sur demande uniquement en intra-entreprise
Prix	EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Se réinventer en permanence... voilà bien une « devise » qui peut s'appliquer à la Place luxembourgeoise. Ce sont des actions historiques novatrices qui ont permis de constituer la Place financière que nous connaissons aujourd'hui.

Ce module propose de traiter les principaux grands axes de développement pour la Place. On y abordera principalement les opportunités offertes par les activités de microfinance, les activités liées à la philanthropie et les derniers développements en matière de finance islamique avec Luxembourg capitale de la finance islamique en 2011.

Veuillez noter que la participation à ce module ne demande aucun prérequis. En effet, ce module s'adresse tout particulièrement au public suivant :

- personnes ne travaillant pas directement dans le secteur bancaire, mais souhaitant étendre leurs connaissances pour mieux maîtriser leurs tâches quotidiennes, telles que les intérimaires
- employés de banque ne participant pas directement au travail bancaire, tels que les informaticiens, les réceptionnistes, les employés du marketing, etc.

Ce module s'inscrit dans un parcours « Initiation à la banque », abordant les bases du secteur bancaire en 6 modules :

- Organisation et structures bancaires
- Produits et services de la banque
- Activités de banque dépositaire et de banque de settlement
- Les cas spécifiques des OPC à Luxembourg
- Les risques supportés par la banque
- Les nouveaux axes de développement de la Place financière

CRR/CRD IV – Capital Requirements

Capital Requirements (Solvency ratio, leverage ratio, Capital Buffers, etc.)

COURSE

Duration 8 hours
Dates upon demand
Fees EUR 650,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

- Introduction
- Eligible own funds
- Pillar I regulatory requirements: what's new?
 - Credit Risk
 - Operational Risk
 - Market Risk
- Capital buffers
 - Countercyclical buffer
 - Capital conservation buffer
 - Systemic risk buffers
 - Systematically important institutions buffers
- Timeline and transition period
- Amendments to the large exposures regime
- Leverage ratio
- Impacts of the Single Supervisory Mechanism
- Practical exercises

Ce module peut également être enseigné en langue française. Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

CRR/CRD IV – Internal Governance

Pillar 2 and Internal Governance Arrangements

COURSE

Duration 4 hours
Dates upon demand
Fees EUR 325,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

- Introduction
- Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP)
- SREP and the Single Supervisory Mechanism
- Internal governance
 - CRD IV vs. CSSF Circular 12/552
 - Principle of proportionality in practice
 - Remuneration, Diversity and Transparency
 - Sanctions

Ce module peut également être enseigné en langue française. Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

CRR/CRD IV-Risk & EMIR Requirements

Counterparty Credit Risk, CVA Risk and EMIR Requirements

COURSE

Duration 4 hours
Dates upon demand
Fees EUR 325,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

- Introduction
- Counterparty Credit Risk:
 - Definition and difference with credit risk
 - Difference between bilaterally and centrally cleared transactions
 - Methodologies for calculation of EAD (bilateral trades) and own fund calculation
 - Calculation of own funds requirements for centrally cleared derivatives
- CVA Risk:
 - Definition and scope
 - Methodologies to calculate own funds requirements
- EMIR:
 - Introduction to EMIR requirements
 - Impacts on CCR / CVA own funds' calculations
- Practical exercises

Ce module peut également être enseigné en langue française. Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

CRR/CRD IV-Liquidity Requirements

The New Liquidity Requirements (Pillar1 and Pillar 2 equivalent)

COURSE

Duration 8 hours
Dates upon demand
Fees EUR 650,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

- Introduction
- Pillar I equivalent
 - The liquidity ratios, LCR & NSFR
 - The monitoring tools
- Pillar II equivalent
 - Liquidity Risk Management Framework
 - Internal Liquidity Adequacy Assessment Process
- Recent EBA consultations and coming updates
- Practical exercises

Ce module peut également être enseigné en langue française. Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme

Pour compléter ses formations classiques en présentiel, l'IFBL propose une option attrayante pour la mise à jour des connaissances en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, grâce à l'E-Learning. Ce mode d'apprentissage permet de se former au moment et à l'endroit qui conviennent le mieux. En outre, le cours a été conçu de façon à permettre aux apprenants d'avancer à leur propre rythme dans la matière et de valider par un test final les connaissances qu'ils auront acquises. Cette solution, accessible via le Web, offre ainsi un maximum de souplesse aux employeurs confrontés à leurs obligations légales de formation en cette matière.

PUBLIC CIBLE

Toute personne souhaitant acquérir, rafraîchir et/ou mettre à jour ses connaissances en anti-blanchiment.

L'offre actuelle se décline en 3 filières pour répondre aux besoins spécifiques des acteurs suivants de la Place financière :

- les banques
- les assurances (en collaboration avec l'ACA)
- les PSF

STRUCTURE DE LA FORMATION

La formation pour chacune des 3 filières se compose de 3 modules d'apprentissage :

- Définitions et fonctionnement du blanchiment et du financement du terrorisme
- Acteurs, obligations et sanctions
- Applications pratiques

L'apprenant est guidé d'un chapitre à l'autre et d'un module à l'autre à l'aide d'une structure facile à suivre. L'apprentissage théorique alterne avec des exercices présentés sous forme de jeu de questions-réponses. À la fin d'un exercice, l'apprenant reçoit un commentaire sur sa prestation avec un corrigé.

La formation est conçue avec un commentaire audio guidant l'apprenant. Des sous-titres sont prévus pour ceux qui ne disposeraient pas d'un équipement adéquat.

EXAMENS

Après les 3 modules de formation, l'apprenant peut passer un test final qui validera ses connaissances.

REPORTING

L'apprenant voit ses résultats personnels immédiatement à la fin du test. Un accès spécifique sera accordé au responsable formation ou au compliance officer. Il pourra visualiser et imprimer les connexions des employés et leurs résultats aux tests.

INFORMATIONS PRATIQUES

Durée (heures)	Prix (+ 3% TVA)
+/- 2	45,00 € par licence Pour l'achat des licences, il suffit de remplir et de renvoyer notre formulaire de commande téléchargeable sur Internet à l'adresse elearning@ifbl.lu . La personne inscrite recevra directement ses accès personnalisés via e-mail. La facture est envoyée au contact de facturation du client.

Anti-Money Laundering and Financing of Terrorism (AML)

To supplement its traditional presentation style courses, the IFBL offers an attractive option for updating your knowledge in AML using E-Learning. This learning method allows you to study whenever and wherever suits you best. In addition, the course has been designed so as to enable students to progress at their own pace in the subject and check their acquired knowledge by means of a final test. This solution, accessible on the web thus offers employees confronted with their legal training obligations in this subject the greatest flexibility.

TARGET GROUP

Anyone who wishes to acquire, refresh and/or update his knowledge in Anti-Money-Laundering.

TRAINING STRUCTURE

The course alternates theory and practice. It is designed to be able to adapt to the participants' prior knowledge. Right from the start, the student can choose one of two options:

- Full course: the student covers all sections of the course.
- Personalised course: some sections of the course are compulsory and others optional, according to the student's knowledge. In this case, after having answered a question correctly, the student moves to the next section. This method enables people who regularly update their knowledge of this subject to go through the course quicker.

The course is accessed via the Web (www.ifbl.lu). Students must therefore have access to a PC with Internet connection.

EXAMINATIONS

After completing the course, the student will take a final test to check his knowledge.

REPORTING

Specific access will be provided to the training manager or compliance officer. He will be able to display and print employee connections and their test results.

PRACTICAL INFORMATION

Duration (hours)	Price (+ 3% VAT)
+/- 2	45,00 € per licence Price reductions will be granted from 500 licenses onwards. An order form for purchasing licences is available at www.ifbl.lu (heading E-Learning) or it can be sent to you. Codes enabling you to access the course will be sent to you shortly thereafter.

Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme -

Cas concrets de blanchiment à Luxembourg



La formation est basée sur les cas concrets traités dans le rapport CRF.
Ces cas font l'objet d'un entretien entre un compliance officer et un journaliste.
L'apprenant est directement impliqué dans la mesure où il est appelé à répondre à des questions concrètes tout au long de l'entrevue.

PUBLIC CIBLE

Ce parcours de formation n'a pas de prérequis. Il peut être suivi par un large public.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Ce parcours de formation se décline en 5 modules, suivis par un test final :

- Sensibilisation à la matière
- Cas 1 : l'abus de biens sociaux
- Cas 2 : le trafic de stupéfiants
- Cas 3 : la traite d'êtres humains
- Cas 4 : le refus d'entrée en relation

EXAMENS

L'apprenant peut passer un test final qui validera ses connaissances.

REPORTING

L'apprenant voit ses résultats personnels immédiatement à la fin du test. Un accès spécifique sera accordé au responsable formation ou au compliance officer. Il pourra visualiser et imprimer les connexions des employés et leurs résultats aux tests.

INFORMATIONS PRATIQUES

Durée (heures)	Prix (+ 3% TVA)
+/- 2	45,00 € par licence Pour l'achat des licences, il suffit de remplir et de renvoyer notre formulaire de commande téléchargeable sur Internet à l'adresse elarning@ifbl.lu . La personne inscrite recevra directement ses accès personnalisés via e-mail. La facture est envoyée au contact de facturation du client.

02

CERTIFICATIONS

Financial Markets Foundation Course (FMFC)	36
CAMFIN (Capital Markets and Financial Instruments Certificate)	37
CAMFIN – CMI (Capital Markets Crisis Management Initiative)	38
ACI Exam training courses	39

FORMATIONS À LA CARTE

Crédits

FR	M1 Crédits aux entreprises	40
	M1 Crédits aux particuliers	41
	M2 Crédits aux entreprises	42
	M2 Crédits aux particuliers	43
	M3 Analyse financière des entreprises	44
EN	M1 International Loans	45
	M2 International Loans	45

Marchés et bourses

FR	M1 Analyse des marchés financiers	47
	M1 Bourses internationales	48
	M1 Marchés des capitaux	48
EN	M1 Capital Markets	48

Produits bancaires et financiers classiques

FR	M1 Actions	49
	M1 Change	50
	M1 Comptes bancaires & services de paiement	51
	M1 Forwards & FX Swaps	52
	M1 Obligations	52
	M1 OPC	53
	M1 Taux d'intérêt	53
	M1 Taux forward & FRA	54
	M2 Actions	55
	M2 Obligations	56
	M2 OPC	57
	M2 Produits de la banque commerciale	58

EN	M1 Bank Accounts & Payment Services	51
	M1 Bonds	52
	M1 Foreign Exchange	50
	M1 Investment Funds	53
	M1 Shares	49
	M1 Short Interest Rates	53
	Produits dérivés et structurés	
FR	M1 Futures (FR)	59
	M1 IRS & swaps financiers	60
	M1 Options et warrants (FR)	61
	M1 Produits structurés	62
	M1 Taux forward & FRA	54
	M2 Produits structurés	63
EN	M2 Produits optionnels de 2 ^e génération	64
	M1 Futures (EN)	59
	M1 Options and Warrants	61
	M1 Structured Products	61

E-LEARNING

Applied Financial Mathematics **NOUVEAU** 65

REMARQUE

Pilier important de la Place financière, l'industrie des fonds d'investissement fait l'objet d'une rubrique particulière (voir thème 5).

CERTIFICATIONS

Financial Markets

Foundation Course (FMFC)

The Financial Markets Foundation Course is organized in collaboration with ICMA Centre (University of Reading). It is a first level (introductory) qualification intended for anyone entering into a career in the financial markets. It does not assume any prior study or work experience other than a general knowledge of mathematics such as basic algebra and statistics. For those without that quantitative background pre-course reading with a further bibliography is provided to allow candidates to acquire that knowledge directly.

TARGET AUDIENCE

The training program is intended to provide “breadth of knowledge” to make it relevant to people pursuing careers in the front office, middle office and operations areas.

TRAINING STRUCTURE

The FMFC certificate is a two and one half day course followed by an examination. The purpose of the course is to revise the subjects the candidate is requested to study on the basis of extensive pre-course reading material delivered a few weeks in advance and to prepare for the examination. On the afternoon of the third day candidates sit the exam.

Course content:

The FMFC syllabus is organised around three broad subject areas with a final case study to consolidate the learning:

- I. Overview of Financial Markets and Players: Explore the nature of savings and flow of funds in an economy and the main players and their motivations
- II. The Main Financial Securities: The focus here is on the understanding the principal asset classes and basic valuation models
- III. Exam Review: Review of the content in light of current events

EXAMINATIONS

At the end of the training programme, participants sit an examination, which consists of 50 multiple choice questions.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted the FMFC Certificate accredited both by ICMA and the University of Reading.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
Financial Markets Foundation Course	24	02-04.06 22-24.09	EUR 2450,00

In collaboration with:



CAMFIN (Capital Markets and Financial Instruments Certificate)

With the technical expertise of ICMA Luxembourg region, IFBL organizes a high standard one-week residential training seminar in Luxembourg about capital markets and financial instruments (CAMFIN). The primary objective of this practically orientated programme is to enable participants to thoroughly deepen their knowledge of the international financial markets, instruments and implications. All of the different training units are held by experts in the respective fields of activity and networking with both trainers and co-participants is considered to be a highly important added value.

TARGET AUDIENCE

The educational programme has been designed for both front-office and back-office personnel having a good basic knowledge of the markets and products as well as a practical experience of several years in the banking and financial sector. The ICMA Foundation Course Certificate offered in collaboration with ICMA Centre, University of Reading, or equivalent knowledge (e.g. such as taught in the IFBL M1 modules on markets and financial products) is a highly recommended prerequisite. Furthermore, the candidates must have basic knowledge in Financial Mathematics. A self-study course "M' Financial Mathematics" is available.

TRAINING STRUCTURE

The following subjects are covered by the programme:

- Practical Applications and Bond Portfolio Management
- Repos and Swaps
- Options & Structured Products
- Financial Analysis
- Risk Management
- Securities Clearing, Settlement & Custody

EXAMINATIONS

The knowledge acquired in the seminar will be validated through an examination. The examination is based on a multiple choice questionnaire of approximately 80 questions. The passing rate is at 50%.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted the diploma "CAMFIN - Capital Markets and Financial Instruments Certificate".

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
CAMFIN	43	from 16 to 20.06, examination: 25.06 from 06 to 10.10, examination: 14.10	EUR 3100,00

In collaboration with:



Téléchargez la brochure sur www.ifbl.lu

CERTIFICATIONS

CAMFIN - CMI

Capital Markets Crisis Management Initiative

During the financial crisis, many banks and their clients suffered irrecoverable financial losses due to weak corporate governance and over-confidence in their ability to manage risk. The collapse of Lehmann Brothers, the credit crunch and the ongoing euro zone sovereign debt crisis has prompted shareholders and regulators to require financial institutions to adopt prudence and implement new risk measures to safe-guard against financial shocks.

In order to efficiently implement these reforms and their objectives bankers will have to dispose of a sound understanding of the causes of the recent financial crisis as well as of a deeper risk-consciousness in handling financial instruments and hedging portfolios.

TARGET AUDIENCE

This residential seminar is especially designed for traders, client advisors having a few years of experience in portfolio management, internal auditors and risk managers.

TRAINING STRUCTURE

This high level residential seminar is composed of training courses and workshops covering the following subjects:

- Analysis of fraud cases and impact on risk governance
- Financial instruments: understanding and avoiding pitfalls
- Lessons of the crisis and measures taken

The discussions and networking of the participants and the trainers are considered to be of additional value.

EXAMINATIONS

Case study and group assessment at the end of the course.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted a certificate.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
CAMFIN - CMI	32	to be published	EUR 3500,00

In collaboration with:



ACI

ACI Exam Training Courses

IFBL has rekindled its collaboration with ACI Luxembourg, formerly known as "Forex Club Luxembourg". Over the last few years, the Financial Markets have been through huge changes in terms of development, new products and electronic trading. Professional qualification is about to become a must for all those who need to meet today's requirements of the job. ACI's education mission is to promote the highest global standards of professionalism, competence and ethics in the activities and products of the financial markets.

TARGET AUDIENCE

ACI Dealing Certificate: Junior dealers; middle office and operations personnel.

ACI Operations Certificate: Trading room support areas personnel.

ACI Diploma: Senior foreign exchange and money market dealers; corporate and bank treasurers; senior operations staff.

TRAINING STRUCTURE

ACI Dealing Certificate – Preparation course: Foundation programme allowing candidates to acquire a working knowledge of the structure and operation of the major foreign exchange and money markets.

ACI Operations Certificate – Preparation course: Training programme allowing candidates to acquire a working knowledge in all aspects of the operations and settlement processes in order to ensure an autonomous service to the Front-Office.

ACI Diploma – Preparation course: Advanced programme designed to ensure that candidates acquire a superior theoretical and practical knowledge of the foreign exchange and money markets. The structure of the ACI Diploma is under revision and will be split into mandatory and elective units.

Model Code examination – Preparation course: Senior practitioners with a ten years experience in financial markets will be eligible for the ACI Diploma if they have passed the Model Code examination.

EXAMINATIONS

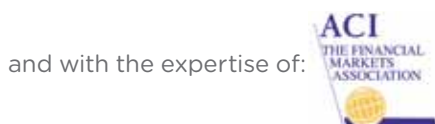
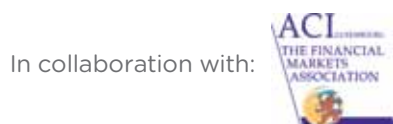
Interested candidates can enrol for a computer-based examination consisting of a number of multiple-choice questions. All the exams take place upon appointment in a Prometric Centre.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted the respective ACI certificate.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
ACI Dealing Certificate	32	10, 11, 13, 14 February	EUR 2310,00
ACI Operations Certificate	24	11 - 13 March	EUR 2000,00
ACI Model Code	8	to be published	to be published
ACI Diploma	to be published	to be published	to be published



M1 Crédits aux entreprises

Connaître les principes fondamentaux des crédits aux entreprises

COURS

Durée 8 heures
Dates 17.03 – 24.06 – 25.09 – 06.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux particuliers

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez passé en revue les différents types de crédits aux entreprises, leurs caractéristiques et principes de fonctionnement ainsi que les garanties susceptibles d'y être attachées. Par ailleurs, plusieurs exercices vous auront été proposés au terme desquels vous serez à même d'évaluer quelle forme de crédit convient le mieux à votre client et à quelles conditions (garanties...) vous pouvez l'accorder. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- les différents types de crédits aux entreprises :
 - les crédits répondant à des besoins de liquidité et de trésorerie, leurs caractéristiques et les risques associés
 - les crédits répondant à des besoins de financement à moyen et long terme, leurs caractéristiques et les risques associés
 - les crédits répondant à des besoins spécifiques (crédits par cautionnement, crédits documentaires, crédits syndiqués, aides étatiques), leurs caractéristiques et les risques associés
- les différentes garanties qui peuvent être exigées lors de l'octroi des crédits :
 - garantie principale (valeur intrinsèque du demandeur, valeur de l'affaire)
 - garanties complémentaires :
 - garanties réelles (hypothèque, gage)
 - garanties personnelles (cautionnement)
 - garanties morales (engagement de ne pas aliéner ni hypothéquer, engagement de non-retrait, promesse d'hypothéquer, mandat hypothécaire, maintien de l'actionnariat, lettre de patronage et lettre de confort)
 - garanties subsidiaires (faire passer le mouvement des affaires par la banque, cession du bénéfice d'une assurance incendie, assurance omnium)

M1 Crédits aux particuliers

Connaître les principes fondamentaux des crédits aux particuliers

COURS

Durée 8 heures
Dates 28.01 – 21.03 – 02.06 – 24.09 – 24.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez passé en revue les différents types de crédits aux particuliers, leurs caractéristiques et principes de fonctionnement ainsi que les garanties susceptibles d'y être attachées. Par ailleurs, plusieurs exercices vous auront été proposés au terme desquels vous serez à même d'évaluer quelle forme de crédit convient le mieux à votre client et à quelles conditions (garanties...) vous pouvez l'accorder. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- les différents types de crédits aux particuliers :
 - le crédit en compte courant (ligne de crédit, cartes, avances/dépassements, chèques), les besoins auxquels il répond et les risques associés
 - le prêt à la consommation, ses caractéristiques et ses fins d'utilisation
 - le prêt immobilier, ses caractéristiques et ses critères d'octroi
 - les crédits spécifiques (avance à terme fixe, garantie bancaire, crédit Lombard et prêt étudiant) et leur utilité
- les différentes garanties qui peuvent être exigées lors de l'octroi des crédits :
 - garantie principale (valeur intrinsèque du demandeur, valeur de l'affaire)
 - garanties complémentaires :
 - garanties réelles (hypothèque, gage), en quoi elles consistent, leur typologie, leurs caractéristiques et leurs conditions de validité
 - garanties personnelles (cautionnement), leurs caractéristiques, les formes qu'elles peuvent revêtir et leurs conditions de validité
 - garanties morales (engagement de ne pas aliéner ni hypothéquer, promesse d'hypothéquer, mandat hypothécaire), en quoi elles consistent et les éventuels risques associés
 - garanties subsidiaires (cession de salaire, domiciliation des revenus, assurance solde restant dû, cession du bénéfice d'une assurance vie, cession du bénéfice d'une assurance incendie, assurance omnium)

M2 Crédits aux entreprises

Vendre les crédits aux entreprises et gérer les dossiers

COURS

Durée 12 heures
Dates 03 et 04.07 mat. – 15 et 16.12 mat.
Prix EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux entreprises

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous pourrez vous prévaloir d'une connaissance approfondie du métier crédits, des produits qu'il propose aux entreprises et de ses enjeux. Ce faisant, vous serez devenu un réel professionnel du conseil et de la vente des produits de crédit aux entreprises. À cette fin, vous aurez étudié en détail les différentes étapes conduisant à l'octroi (ou au refus) d'un crédit :

- les informations qu'il convient de rassembler au sujet de la contrepartie
 - l'entreprise (signalétique, historique, activité, effectifs, clients, fournisseurs, concurrents)
 - sa surface financière (fortune mobilière, fortune immobilière, engagements)
 - ses dirigeants, son actionnariat et leur surface financière respective
- la structure d'une demande de crédit
 - les détails du projet (descriptif de l'objet à financer, frais annexes, etc.)
 - le plan de financement, ses caractéristiques et son contenu selon le produit concerné
- l'analyse du dossier
 - l'analyse du bilan, l'analyse du compte de résultat, le calcul du fonds de roulement, du besoin en fonds de roulement, de la position de trésorerie, l'analyse de la situation avec et sans le nouvel engagement
 - les éléments de revenus et de charges à prendre en considération en vue de déterminer la capacité de remboursement
 - les éléments de couverture du risque (garantie principale et garanties complémentaires) et les autres risques
- l'avis commercial du chargé d'affaires
- les éléments fondant la décision d'octroi ou de refus du crédit
- les éléments objectifs et subjectifs

M2 Crédits aux particuliers

Vendre les crédits aux particuliers et gérer les dossiers

COURS

Durée	12 heures
Dates	16 et 17.06 mat. – 01 et 02.12 mat.
Prix	EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1,5 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux particuliers

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous pourrez vous prévaloir d'une connaissance approfondie du métier crédits, des produits qu'il propose aux particuliers et de ses enjeux. Ce faisant, vous serez devenu un réel professionnel du conseil et de la vente des produits de crédit aux particuliers. À cette fin, vous aurez étudié en détail les différentes étapes conduisant à l'octroi (ou au refus) d'un crédit :

- les informations qu'il convient de rassembler au sujet de la contrepartie
 - constituer une fiche signalétique (renseignements sur la personne, sur sa profession)
 - évaluer et calculer sa surface financière (fortune mobilière, fortune immobilière, engagements)
- la structure d'une demande de crédit
 - les détails du projet (descriptif de l'objet à financer, frais annexes, etc.)
 - le plan de financement, ses caractéristiques et son contenu selon le produit concerné (ligne de crédit, prêt personnel, prêt immobilier)
- l'analyse du dossier
 - les éléments de revenus et de charges à prendre en considération en vue de déterminer la capacité de remboursement
 - l'évaluation du risque encouru par la banque et ses différentes composantes (risque de non-remboursement, risque de perte d'emploi, risque de dépréciation, risque de décès, risque de fraude, risque politique, risque juridique)
- l'avis commercial du chargé d'affaires
- les éléments fondant la décision d'octroi ou de refus du crédit
 - les éléments objectifs (points forts et faibles du dossier, risques, rentabilité, etc.)
 - les éléments subjectifs (« feeling », aspects commerciaux, etc.)

M3 Analyse financière des entreprises

Maîtriser et exploiter l'analyse financière des entreprises

COURS

Durée 32 heures
Dates 08 au 11.07
Prix EUR 1.245,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux entreprises

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de poser un diagnostic sur la santé financière et les performances des entreprises ainsi que sur leur position, leurs choix financiers et leurs stratégies, ceci par la mise en œuvre des principaux outils d'analyse et d'interprétation des états financiers (bilan, compte de résultat, annexes). Pour ce faire, vous aurez étudié en détail et par le biais d'analyse de cas pratiques :

- les objectifs et les motivations de l'analyse financière, les besoins en informations qu'elle induit et les principes comptables généraux à respecter dans le cadre de l'obtention d'une information financière de qualité
- les cycles de l'entreprise, les concepts de flux et de stock, les grandes masses du bilan, le compte de résultat et les concepts liés ainsi que les outils de base en matière d'aide à la décision
- les outils d'analyse de la structure financière et des performances de l'entreprise. Dans ce cadre, vous aurez découvert :
 - la présentation du bilan sous forme de masses de capitaux
 - les ratios de structure du bilan
 - le compte de résultat, les différents concepts de rentabilité et les ratios dérivés de cette notion
- en quoi consistent le tableau de financement, ses objectifs et sa structure
- en quoi consistent les tableaux de bord et leur apport en matière d'analyse financière
- comment conduire une analyse financière sur une base consolidée et les spécificités induites dans ce cadre
- les objectifs de la notation (rating), les agences de notation, les différents types de notes (court terme, long terme, intrinsèque, « PI ») ainsi que la démarche d'analyse financière dans ce cadre
- les méthodes d'évaluation en cas de cession d'une entreprise et les notions de goodwill et badwill
- les différents cas pratiques qui vous auront permis de développer une expérience concrète en matière d'analyse financière

M1 International Loans

Fundamentals of International Loans

COURSE

Duration 16 hours
 Dates upon demand
 Fees EUR 385,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Fluent in English (written and oral)

COURSE OBJECTIVES

This course will help you in understanding the differences between domestic and international lending by taking their main aspects (legal, political, social...) into account. In a very detailed way, it will give you a complete description of what international loans are:

- the forms of financing open to a company (loans, non-cash guarantees, bonds and equities) with a complete description of different products: term loan, roll-over, revolving credit, bond guarantee, completion bond, performance bond, bid bond, letter of intent, comfort letter, retention money bond, bond market, capital market and securitization
- the costs related to a lending project
- the risk remuneration (the risk components, the reference interest rate, the margin, the fees, the ancillary costs, the out-of-pocket expenses)
- the bilateral/syndicated loan facilities: the different phases, step by step, from the beginning until the post-signing phase, as well as the different actors involved, their roles and the strategy to be adopted

Three forms of credits allocation are deeply analysed:

- corporate finance, with a clear presentation of the scope of financial needs (asset and liability structure), the definition of cash flow, investments, capital expenditure, debt service cover ratio and some existing forms of financing (money market, foreign exchange, derivative products, committed/uncommitted credit line, term loan)
- structured finance, definition, scope, use of funds and risk evaluation
- securitization, definition, features, advantages and disadvantages

M2 International Loans

Negotiating and Handling International Loans

COURSE

Duration	24 hours
Dates	upon demand
Fees	EUR 755,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration	1,5 hour
Date	to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees	EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 International Loans
M3 Analyse financière des entreprises

COURSE OBJECTIVES

At the end of this course, you will have a complete overview and understanding of international loans, the financing needs they cover, how and when to use these credits, the related risks and the requested guarantees. Therefore, we propose to put into practice the basics, the knowledge and the concepts exposed during the previous module by developing a case study based on the annual report of a defined company as well as some selected parts of the Info Memorandum of a project involving the said company. This analysis will comprise 3 parts:

- corporate financing focuses on
 - the financing needs of the customer
 - the risk analysis
 - the financing solution
 - the market liquidity
- project financing focuses on
 - the financial needs
 - the risk analysis
 - the financing structure
 - the cash flow projections
- securitization focuses on
 - the Residential Mortgage Backed Securities (RMBS), definition and goals
 - the different phases in the process, the analysis of an RMBS program
 - the evaluation of the tranches by the rating agencies as well as the swot analysis

M1 Analyse des marchés financiers

Connaître les principes fondamentaux de l'analyse des marchés financiers

COURS

Durée 8 heures
Dates 19.03 – 25.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À partir d'une analyse des principaux indicateurs économiques et ratios de valorisation et de sentiments de marché, vous pourrez comprendre et dresser l'état des lieux de l'économie et des marchés afin d'aboutir à la mise en place d'une asset allocation élémentaire. In fine, une approche par l'analyse chartiste et technique permettra de compléter l'approche fondamentale en introduisant notamment la notion de timing.

À l'issue de ce cours d'initiation à la macroéconomie et à l'analyse fondamentale et technique des marchés financiers, vous serez capable :

- d'interpréter les principaux indicateurs macroéconomiques
- de comprendre le rôle et l'importance des banques centrales sur les taux d'intérêt et l'économie
- d'exploiter les informations macroéconomiques dans le cadre de la gestion d'actifs
- de comprendre et d'appliquer les principaux ratios de valorisation des marchés financiers
- de connaître les principales méthodes d'analyse technique et chartiste
- d'intégrer utilement l'analyse graphique et technique lors du timing des décisions d'investissements

M1 Bourses internationales

Connaître les principes fondamentaux des bourses internationales

COURS

Durée 8 heures
Dates 27.03 – 13.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de décrire l'histoire des plus importantes places boursières mondiales de leurs origines à nos jours
- d'identifier les principaux intervenants ainsi que leurs rôles et décrire le vocabulaire utile aux transactions boursières
- de connaître les principaux indices mondiaux
- d'appréhender les différents horaires de cotation ainsi que les interactions entre les différents marchés mondiaux
- de comprendre les différents types d'ordres
- de disposer d'une série d'exemples complets concernant le traitement d'une opération de bourse
- de définir les différents outils transactionnels propres aux exécutions d'ordres
- d'appréhender les outils d'informations financières et leur utilisation au niveau front office

M1 Marchés des capitaux

Connaître les principes fondamentaux des marchés des capitaux

COURS

Durée 8 heures
Dates 27.01 – 27.05 – 23.09 – 05.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable :

- de présenter les grandes tendances de l'environnement contemporain des marchés en insistant sur les phénomènes de globalisation
- d'employer la terminologie utilisée par les professionnels sur les marchés financiers (yield curve, spread, price/earnings...)
- de présenter les principaux marchés (marché monétaire, marché obligataire, marché des actions, marché des changes, marchés des options et les investissements alternatifs)
- de trouver les informations financières nécessaires parmi les fournisseurs (Reuters, Bloomberg, journaux, Internet...)
- de comprendre la conjoncture économique et la situation financière menant à la crise actuelle

This course is available in English:

M1 Capital Markets

This training will provide those who are about to start their career in the financial sector with a good introduction to the economic concepts governing the capital markets as well as to the specific terminology of the different types of markets and financial products.

M1 Actions

Connaître les principes fondamentaux des actions

COURS

Durée 8 heures
Dates 06.02 – 25.04 – 02.10 – 13.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous comprendrez les principes de fonctionnement et le mode d'organisation du marché des actions en ayant analysé :

- l'origine et l'évolution des valeurs mobilières à revenus variables
- les acteurs et intervenants
- les caractéristiques fondamentales des actions (présentation matérielle, forme des actions, actions représentatives ou non du capital...) et les aspects réglementaires liés à leur émission
- les différents types de marchés et catégories d'actions
- les principales opérations sur titres (OST)
- les risques d'un placement en actions
- les droits et obligations de l'actionnaire
- les principaux outils de valorisation d'une action

EN

This course is available in English:

M1 Shares

A thorough understanding of the fundamental principles of shares, their markets, purposes and risks.

M1 Change

Connaître les principes fondamentaux des opérations de change

COURS

Durée 8 heures
Dates 03.02 – 22.04 – 29.09 – 10.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous souhaitez découvrir le plus grand marché financier sur terre, brassant quotidiennement plus de 4 000 milliards de dollars ?

Vous voulez en savoir plus sur les différentes opérations de change, du change manuel aux NDF ?

Après avoir passé en revue les fondements et l'origine des opérations de change, ainsi que les règles et usances de ce marché, cette formation d'une journée vous fera découvrir par le biais d'applications pratiques :

- le change manuel
- le change au comptant
- le change à terme
- les NDF

Application des opérations de change :

- à la clientèle commerciale - corporate
- à la clientèle privée - retail et private banking
- à la clientèle institutionnelle - fonds d'investissement OPC
- aux contreparties interbancaires



This course is available in English:

M1 Foreign Exchange

A thorough understanding of the fundamental principles of foreign exchange, its markets, purposes and risks.

M1 Comptes bancaires et services de paiement

Connaître les principes fondamentaux des comptes bancaires et des services de paiement

COURS

Durée 8 heures
Dates 07.03 – 04.04 – 03.06 – 07.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne connaissance générale des comptes bancaires et des services de paiement, de leur contexte réglementaire et juridique ainsi que de leur terminologie spécifique, ceci après avoir analysé en détail :

au niveau des comptes bancaires :

- les raisons qui motivent le client à confier son argent à une banque
- les conditions générales à approuver préalablement à l'ouverture d'un compte bancaire
- les conditions de capacité juridique
- les vérifications que tout organisme bancaire est tenu d'effectuer et les documents à requérir pour l'ouverture d'un compte (personnes physiques, personnes morales)
- les catégories de comptes et les formes de procurations/mandats
- les principaux comptes et services offerts par un organisme bancaire
- les formalités à effectuer dans le cadre d'une fermeture de compte

au niveau des services de paiement :

- cadre légal et harmonisation au niveau européen
- les différents instruments de paiement et leur fonctionnement :
 - le virement : ses particularités, les types de bénéficiaires, les chemins de paiement et les nouvelles dispositions tarifaires
 - les paiements électroniques : les cartes de retrait, les cartes de crédit, le phone banking, le New-MultiLine, l'e-banking
 - les chèques, domiciliations...

Ce module est également idéal pour tout employé de banque débutant dans sa fonction. Il donne une vue d'ensemble des différents domaines à approfondir et peut ainsi aisément constituer le début d'un cycle de formation bancaire.

EN

This course is available in English:

M1 Bank Accounts & Payment Services

A thorough understanding of the different types of accounts, the legal and regulatory conditions for opening and closing accounts and granting power of attorney; the different payment services.

M1 Forwards et FX Swaps

Connaître les principes fondamentaux du change à terme et des swaps de change

COURS

Durée 8 heures
Date 26.05
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez compris ce que représentent les points de swap et aurez vu leurs grands principes d'utilisation. Vous serez familiarisé avec les produits les mettant en œuvre, à savoir le change à terme (Forward), le swap de change (FX Swap) et les Non-Deliverable Forwards (NDF). Vous aurez ainsi découvert :

- les composantes des points de swap / points de terme, par le biais d'un cas pratique
- la terminologie et les principes fondamentaux qui vous permettront d'appréhender diverses notions (report, pair, déport, points, date valeur, comptant, terme)
- les opérations de change à terme (forwards) et leurs utilisations concrètes (hedging, trading) dans les fonds d'investissement, dans le domaine du commerce...
- les particularités du change « same-day-value » et « over tom » par rapport au change à terme
- les Non-Deliverable Forwards (NDF) et leurs utilisations concrètes (hedging, trading)
- la terminologie spécifique aux swaps de change
- la mise en place d'un swap de change (FX Swap), ses diverses utilisations et ses avantages en matière de gestion de trésorerie
- les variantes des swaps de change (terme contre terme, uneven...)
- les moyens d'information

M1 Obligations

Connaître les principes fondamentaux des obligations

COURS

Durée 8 heures
Dates 05.02 – 24.04 – 01.10 – 12.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous comprendrez les principes de fonctionnement et le mode d'organisation du marché des obligations en ayant analysé :

- l'origine et l'évolution des valeurs mobilières à revenus fixes
- les acteurs et intervenants
- les caractéristiques fondamentales des obligations (présentation matérielle, valeur nominale, prix d'émission, prix de remboursement...)
- comment procéder pour émettre un emprunt obligataire (types d'émissions, mécanismes, prospectus et aspects réglementaires...)
- les droits et obligations de l'émetteur obligataire
- les risques d'un placement en obligations et les critères de solvabilité
- les éléments fondamentaux caractéristiques des différents types d'obligations (à taux fixe, à taux variable, hybrides...)
- comment établir le « pricing » d'une obligation et en mesurer son rendement
- comment interpréter une courbe de taux obligataires et quelles conclusions en tirer

EN

This course is available in English:

M1 Bonds

A thorough understanding of the fundamental principles of bonds, their markets, purposes and risks.

M1 OPC

Connaître les principes fondamentaux des OPC

COURS

Durée 8 heures
Dates 11.02 – 03.04 – 28.05 – 26.09 – 14.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez familiarisé avec les grands principes de fonctionnement des OPC après avoir découvert :

- leur origine, leurs chiffres-clés et les atouts du Grand-Duché de Luxembourg en la matière
- en quoi consistent les OPC, leur fonctionnement et leurs aspects techniques
- leur cadre juridique au Grand-Duché de Luxembourg, les structures légales qu'ils peuvent revêtir et les contrôles auxquels ils sont soumis
- les documents officiels associés aux OPC (prospectus, rapports, KIID)
- leur classification et leur typologie
- les métiers associés

EN

This course is available in English:

M1 Investment Funds

A thorough understanding of the fundamental principles of investment funds, their markets, purposes and risks.

M1 Taux d'intérêt

Connaître les principes fondamentaux des taux d'intérêt

COURS

Durée 8 heures
Dates 04.02 – 23.04 – 30.09 – 11.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous voulez en savoir plus sur les taux d'intérêt régissant le marché monétaire et le marché des capitaux ? Vous désirez appréhender les différents types de taux rencontrés ?

Ce module d'une journée vous donnera un aperçu du principe et de l'application des taux simples, des taux composés, des taux proportionnels, ainsi que des mathématiques financières associées.

Vous vous familiariserez avec les origines du marché monétaire et du marché des capitaux, vous en découvrirez les principes de fonctionnement, les règles et les usances. Après avoir parlé de titrisation (CD, Euro-CD, europapiers commerciaux...), vous verrez les principes fondamentaux des opérations de repo.

Application des opérations :

- à la clientèle commerciale - corporate
- à la clientèle privée - retail et private banking
- à la clientèle institutionnelle - fonds d'investissement OPC
- aux contreparties interbancaires

EN

This course is available in English:

M1 Short Interest Rates

A thorough understanding of the fundamental principles of short interest rates, definitions, markets, purposes and risks.

M1 Taux forward & FRA

Connaître les principes fondamentaux des taux terme contre terme et des forward rate agreements

COURS

Durée 8 heures
Date 06.06
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des taux terme contre terme ainsi que des forward rate agreements en ayant analysé :

- la composition d'un taux forward illustrée par le biais d'un exemple chiffré
- le contexte historique et les réflexions ayant conduit à la conception des futures de taux et des FRA
- le principe de fonctionnement d'un forward rate agreement d'après un exemple chiffré
- les avantages des FRA par rapport à d'autres instruments de couverture de taux d'intérêt
- comment conclure un contrat, les « dates-clés » caractérisant le cycle de vie d'un FRA et les concepts théoriques permettant leur évaluation et leur comptabilisation
- le mode de fonctionnement du marché des FRA (périodes, facteurs d'influence, risques inhérents, mode de cotation...)
- quand acheter ou vendre un FRA et comment en calculer la soulte (cash settlement)
- à quelles fins (hedging, trading, arbitrage) ils peuvent être conclus
- les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

M2 Actions

Acquérir les mécanismes des actions pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée 12 heures
Dates 22.05 ap.m. et 23.05 – 26.06 ap.m. et 27.06 –
04.12 ap.m. et 05.12
Prix EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le but de mettre en pratique les obligations dictées par la circulaire MiFID, à l'issue de cette formation :

- vous maîtriserez les principes et les caractéristiques de cotation des actions
- vous serez capable de traiter les différents types d'ordres rencontrés en bourse (avec ou sans limite, à déclenchement...)
- vous connaîtrez les spécificités des marchés au comptant et des marchés à terme (Service du Règlement Différé)
- vous saurez utiliser les outils appropriés pour mesurer le rendement des actions (taux de rendement avec et sans OST, taux de rendement nominaux et taux de rendement réels, moyenne des taux de rendement, rendement d'un portefeuille, rendement d'un marché...)
- les différents types de gestion vous auront été exposés et vous en connaîtrez les avantages, les inconvénients et les limites respectives
- vous serez apte à mesurer les risques d'un placement en actions (variance, écart type, écart absolu...), vous saurez comment réagissent les investisseurs face au risque en fonction de leur niveau d'aversion
- vous connaîtrez les variables explicatives de la sensibilité du prix des actions et vous comprendrez pourquoi et comment il convient de diversifier un placement en actions
- vous aurez étudié les obligations professionnelles du banquier associées à l'emploi de ce produit financier (MiFID, abus de marché...)

Cette formation vous aura permis d'approfondir, tant d'un point de vue technique que pratique, les mécanismes du produit action.

M2 Obligations

Acquérir les mécanismes des obligations pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée 12 heures
Dates 25.06 et 26.06 mat. – 03.12 et 04.12 mat.
Prix EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Obligations
M1 Taux d'intérêt

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le but de mettre en pratique les obligations dictées par la circulaire MiFID, à l'issue de cette formation :

- vous aurez analysé de manière approfondie les différentes catégories d'obligations (à taux fixe, à taux variable, indexées, hybrides – convertibles – avec warrants – reverses...), vous en connaîtrez les risques associés, leurs avantages et inconvénients respectifs ainsi que le traitement qu'il convient de leur réserver (modalités de remboursement, conventions et bases de calcul...)
- vous saurez utiliser les outils appropriés pour mesurer le rendement des obligations (taux nominal, taux de rendement courant, taux de rendement actuariel, taux de rendement à échéance intermédiaire, rentabilité réalisée...)
- vous serez capable d'apprécier les limites et la perfectibilité des différentes mesures de rendement
- vous aurez une excellente compréhension des théories explicatives au niveau des taux d'intérêt (Expectations Theory, Liquidity Premium Theory, Preferred Habitat Theory) ainsi que des variables explicatives de la sensibilité du prix des obligations : solvabilité (rating), durée, sensibilité, convexité
- vous serez en mesure d'orienter une sélection de valeurs par rapport à ces variables explicatives de manière à optimiser votre intervention sur le marché obligataire
- vous saurez en quoi consiste la segmentation de l'offre obligataire, ainsi que les modes de gestion rencontrés, sans oublier d'en souligner l'ensemble des risques et des limites
- vous aurez étudié et traité les obligations professionnelles du banquier associées à l'emploi de ces produits financiers (MiFID, abus de marché...)

Cette formation vous aura permis d'approfondir, tant d'un point de vue technique que pratique, les mécanismes des produits obligataires.

M2 OPC

Conseiller et vendre les OPC

COURS

Durée 16 heures
Dates 01 et 02.07 – 20 et 21.11
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- vous aurez revu les principes fondamentaux des OPC et leurs différentes classes
- vous aurez appris comment les OPC peuvent répondre aux besoins d'investissement
- vous aurez appris comment sélectionner des OPC sur base de critères tels que la politique d'investissement, les risques spécifiques associés aux OPC, les indicateurs de risque et les frais
- vous maîtriserez les modalités de cotation de ces produits en ayant intégré les concepts de Valeur Nette d'Inventaire et vous aurez une bonne connaissance des transactions sur OPC
- vous saurez :
 - comment appliquer les règles de diversification afin d'optimiser une gestion d'actifs
 - comment comparer des fonds en se basant sur leurs performances et leurs rotations/classements
 - comment sélectionner un OPC en vous basant sur les indicateurs techniques appropriés et en tenant compte de la situation du marché et de l'aversion au risque de votre client
 - quelles sont les obligations professionnelles du banquier en matière de conseil et vente des produits financiers
 - comment déterminer le profil d'un client et lui appliquer les processus et les techniques de marketing et vente spécifiques aux OPC
 - comment maîtriser les aspects techniques pour gérer la relation clientèle
- vous aurez appris à connaître les catégories spéciales d'OPC à la mode tels que les fonds alternatifs
- vous aurez analysé en détail l'objectif ainsi que les modalités d'application de la Directive européenne sur la fiscalité de l'épargne dans le contexte des OPC
- vous aurez acquis une expérience pratique des OPC à travers de nombreux exemples
- vous aurez appris comment trouver les informations en relation avec les OPC
- vous pourrez analyser et expliquer les informations reprises dans le Key Investor Information Document (KIID)

M2 Produits de la banque commerciale

Conseiller le client sur les comptes et produits de base de la banque commerciale

COURS

Durée 12 heures
Dates 08 ap.m. et 09.07 – 27 et 28.11 mat.
Prix EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptes bancaires et services de paiement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Tout employé de la banque qui établit le premier contact avec le client doit être parfaitement à même d'identifier le profil de celui-ci et d'y adapter ses conseils tout en respectant les souhaits du client. Son comportement ainsi que son approche commerciale se doivent d'engendrer une relation de confiance avec le client et contribueront par la suite à sa fidélisation. Tout au long de cette formation purement pratique, vous vous exercerez à travers des jeux de simulation à gérer les différentes situations auxquelles vous pourrez être confronté dans ce contexte, notamment :

- en orientant une personne physique lors de l'ouverture d'un compte
- en définissant le profil d'un client et en lui donnant des conseils de placement dans les produits de base de la banque
- en accompagnant le client dans le cadre de son prêt personnel
- en guidant le client lors de la constitution d'une société

À l'issue de la formation, vous aurez acquis les compétences et l'aisance dont vous devez faire preuve dans votre contact quotidien avec la clientèle tout en ayant pris conscience des risques inhérents à l'exercice de votre fonction.

M1 Futures (FR)

Connaître les principes fondamentaux des futures

COURS

Durée 8 heures
Dates 18.06 – 26.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt
M1 Change
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des futures et de la terminologie qui leur est propre en ayant analysé :

- l'évolution historique des marchés et notamment les problèmes sous-jacents (absence de normalisation) des contrats Forward à l'origine de l'émergence des marchés à terme (Chicago Board of Trade) et de la généralisation de ces derniers aux États-Unis
- le développement des marchés à terme au niveau international (Australie, Canada, Europe, Asie)
- les différents types de contrat à terme (contrats sur produits stockables, contrats sur produits non stockables, futures financières classiques et futures financières sur indices de prix)
- les éléments-clés régissant l'organisation et le fonctionnement des marchés à terme de contrats futurs :
 - la place de cotation (Bourse/Exchange), son fonctionnement et son rôle
 - l'objet de la transaction (contrat à terme), en quoi il consiste, ses caractéristiques, son intérêt, ses possibilités de liquidation à l'échéance
 - les opérateurs et intervenants (opérateurs du Stock Exchange et intervenants externes)
 - le système de transaction (modes de cotation rencontrés, positions long short, rôle/fonctionnement/avantages de la chambre des compensations, systèmes de marge)
- comment se forme le prix d'un contrat futur (Report, Deport)
- à quelles fins (hedging, trading, arbitrage) ils peuvent être utilisés
- de nombreux exemples illustrant leur fonctionnement

EN

This course is available in English:

M1 Futures (EN)

A thorough understanding of the fundamental principles of financial futures, their markets, purposes and risks.

Date: 22.10

M1 IRS & swaps financiers

Connaître les principes fondamentaux des IRS et swaps financiers

COURS

Durée 8 heures
Dates 05.05 – 18.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt
M1 Change
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des swaps et de la terminologie qui leur est propre en ayant pris connaissance :

- des principaux faits historiques et dérives financières qui ont marqué leur développement, des volumes financiers qu'ils représentent aujourd'hui et de leurs intervenants
- de ce en quoi ils consistent, des éléments à spécifier (devise, maturité, nature des flux...) dans le cadre de leur conclusion et à quelles fins les utiliser
- des deux grandes familles de swaps existantes (swaps de change et swaps de taux), ainsi que de leurs objectifs, caractéristiques et intervenants respectifs
- des multiples variantes possibles en matière de swaps de taux et des autres types de swaps
- des principes fondamentaux régissant le fonctionnement et l'organisation du marché des swaps. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :
 - les conventions de taux : définition et caractéristiques d'un taux, fréquences de paiement, bases, indices de référence, fixation...
 - les éléments participant au descriptif complet d'un swap : cycle de vie, caractéristiques générales, données relatives aux « jambes » du swap, risques (transactionnel, règlement, commercial, exécution)
- d'exemples chiffrés illustrant leur logique économique et financière ainsi que les enjeux sous-jacents
- les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

M1 Options et warrants (FR)

Connaître les principes fondamentaux des options et des warrants

COURS

Durée 8 heures
Dates 06.05 – 19.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt
M1 Change
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des options en ayant analysé :

- le contexte historique ayant conduit à leur conception
- les avantages et inconvénients des principaux marchés (marché organisé, marché de gré à gré) sur lesquels on les traite ainsi que les principaux sous-jacents (actions, obligations, devises, taux d'intérêt, matières premières...) sur lesquels elles reposent
- leurs caractéristiques selon leur origine (options européennes, options américaines) ainsi que la signification de leur terminologie spécifique (strike price, valeur intrinsèque, valeur temps, call/put at the money/in the money/out the money...)
- les différentes catégories de risques rencontrés (contrepartie, liquidité, règlement/livraison, opérationnels...)
- les profils de risque et les « Pay-Off » diagrammes spécifiques à chacun de ces produits optionnels
- les caractéristiques d'une prime option
- les différentes variables explicatives impactant le prix d'une option
- les principales stratégies rencontrées et leurs applications en matière financière
- les diverses utilisations (couverture, trading, arbitrage) que l'on peut en faire
- le traitement d'un produit optionnel particulier que représente un warrant, y compris ses principes de fonctionnement et ses différentes utilisations (freins et motivations)
- les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés. (Réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

EN

This course is available in English:

M1 Options and Warrants

A thorough understanding of the fundamental principles of options and warrants, their markets, purposes and risks.

M1 Produits structurés

Connaître les principes fondamentaux des produits structurés

COURS

Durée 8 heures
Dates 07.05 – 17.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt
M1 Change
M1 Obligations
M1 Actions
M1 Options et warrants

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des produits structurés en ayant analysé :

- en quoi ils consistent et quels sont leurs principaux composants
- leur développement et leurs particularités dans le contexte global des émissions proposées (EMTN, fonds, certificats/warrants...) ainsi que l'impact du plan Lamfalussy sur l'appel public à l'épargne
- en quoi ils suscitent autant l'intérêt des émetteurs que celui des investisseurs
- la terminologie qui leur est propre (capital protégé et capital à risque, coupon garanti et coupon non garanti, produit structuré « callable », date de lancement/paiement et date d'échéance/maturité, produits structurés directionnels, produits structurés à promesse, produits structurés mixtes)
- les risques qui y sont liés et les classes de risque auxquelles ils sont susceptibles d'appartenir selon leur niveau de protection (produits structurés sécurisés, produits structurés dynamiques, produits structurés spéculatifs)
- les circonstances de leur lancement ainsi que les intervenants (comité technique, comité risque, comité commercial) et événements caractérisant leur cycle de vie
- les sous-jacents sur lesquels il est possible de les constituer et comment les exploiter utilement dans le cadre d'une gestion de portefeuille



This course is available in English:

M1 Structured Products

A thorough understanding of the fundamental principles of structured products, their markets, purposes and risks.

M2 Produits structurés

Acquérir les mécanismes des produits structurés pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée 8 heures
Dates 07.07 – 12.12
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Produits structurés
M1 IRS & swaps financiers
M1 Options et warrants
M2 Actions
M2 Obligations
M2 Produits optionnels de 2^e génération

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le but de mettre en pratique les obligations dictées par la circulaire MiFID, à l'issue de cette formation, vous disposerez d'un ensemble de connaissances pratiques qui vous permettront d'exploiter les spécificités des produits structurés.

Pour ce faire :

- vous aurez analysé leurs atouts principaux et les risques associés (taux, directionnel action, crédit, liquidité)
- vous aurez appris comment se réalise la structuration des produits, leurs avantages et inconvénients respectifs, les variantes sur lesquelles les décliner et les clientèles ciblées. Grâce à l'étude de nombreux cas pratiques, vous en aurez acquis une connaissance approfondie et vous aurez une bonne vision des différents modèles de structuration possibles
- vous aurez découvert comment leur utilisation peut constituer un outil de diversification pertinent en matière de gestion de portefeuille
- vous vous serez initié aux modalités de leur cotation sur les marchés primaire et secondaire
- les connaissances techniques acquises vous permettront de mieux définir le couple profil-risque d'un produit structuré, de maîtriser les techniques de présentation d'un tel produit et d'en assurer le conseil
- vous aurez étudié les obligations professionnelles du banquier associées à l'emploi des produits structurés
- vous aurez été sensibilisé aux contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

Cette formation vous aura permis d'approfondir, tant d'un point de vue technique que pratique, les mécanismes des produits structurés.

M2 Produits optionnels de 2^e génération

Acquérir les mécanismes des produits optionnels de 2^e génération pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée 8 heures
Date 09.12
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Options et warrants

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation vous aurez une bonne connaissance et une bonne compréhension des produits optionnels de seconde génération :

- le contexte financier qui a incité et supporté le développement des produits optionnels de seconde génération
- les nouveaux objectifs recherchés par les utilisateurs
- l'impact majeur sur les prix des options
- les caractéristiques et les spécificités des principaux types d'options rencontrés :
 - options « non-path-dependent » et options « path-dependent »
 - options sur options Compound
 - options asiatiques
 - options « Chooser »
 - options à barrières : In - Out - Double
 - options binaires - digitales
 - options lookback...
- la terminologie spécifique des produits ainsi que les principaux sous-jacents financiers utilisés
- les risques, payoffs et P&L associés
- les principes d'utilisation et la mise en pratique en matière :
 - de couverture et gestion des risques
 - de trading - positionnement
 - de produits structurés
 - d'opération d'arbitrage (y compris cristallisation fiscale)

Conscient des limites atteintes par les options vanilla de première génération, vous serez en mesure d'identifier et d'établir des applications produits à des fins de couverture de risques et de produits structurés.

Ces opérations sont applicables :

- à la clientèle commerciale - corporate
- à la clientèle privée - retail et private banking
- à la clientèle institutionnelle - fonds d'investissement OPC
- aux contreparties interbancaires

De plus, vous connaîtrez les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence).

Applied Financial Mathematics

NEW

A good comprehension of key mathematical and statistical concepts is essential in all the areas of financial calculation, e.g. in portfolio management, company valuation and financial planning. E-learning is a comfortable way to study or revise these concepts as it enables the students to progress at their own pace whenever and wherever it suits them best.

TARGET AUDIENCE

- Anyone who needs or wishes to understand the concepts of financial mathematics
- Candidates who are enrolled in certifying training programmes such as CAMFIN and IFBL Certified Private Banker.

TRAINING STRUCTURE

The course is structured in 3 parts, each one with clearly defined learning objectives:

- General financial calculations
- Statistics
- Equity market ratios

The training focuses on the practical application of the concepts. These are explained on slides which are orally commented by a trainer and illustrated through small exercises. At the end of each chapter the student has to solve several questions to analyze his progress or shortcomings before moving to the next part.

The course is accessed via WEB (www.ifbl.lu). Students must therefore have access to a PC with internet connection and sound card.

EXAMINATIONS

At the end of the e-learning process the student is requested to assess his achievement in the knowledge of financial mathematic concepts in a final test.

REPORTING

If the license for the training is purchased by the candidate's employer a specific access may be provided to the training manager in order to access the employee's connections and test results.

PRACTICAL INFORMATION

Please see on our website www.ifbl.lu

Retail & Corporate

Banking

03

CERTIFICATIONS

Certified Retail Client Advisor	68
Certified Corporate Client Advisor (PME)	70

FORMATIONS À LA CARTE

Accueil & vente

FR	M2 Accueil client	160
	M2 Techniques de vente	161

Contexte du secteur financier

FR	M2 Actualité financière internationale	20
	M2 Consignes professionnelles du banquier	23

Crédits

FR	M1 Crédits aux entreprises	40
	M1 Crédits aux particuliers	41
	M2 Crédits aux particuliers	43

Fiscalité

FR	M1 Fiscalité luxembourgeoise	115
	M1 Successions à Luxembourg	118
	M2 Fiscalité des personnes physiques	116
	M2 Successions à Luxembourg	118

Marchés et bourses

FR	M1 Analyse des marchés financiers	47
----	-----------------------------------	----

Produits bancaires et financiers classiques

FR	M1 Actions	49
	M1 Change	50
	M1 Comptes bancaires et services de paiement	51
	M1 Marchés des capitaux	48
	M1 Obligations	52
	M1 OPC	53
	M1 Taux d'intérêt	53
	M2 Actions	55
	M2 Obligations	56
	M2 OPC	57
	M2 Produits de la banque commerciale	58
EN	M1 Bank Accounts & Payment Services	51
	M1 Bonds	52
	M1 Capital Markets	48
	M1 Foreign Exchange	50
	M1 Investment Funds	53
	M1 Shares	49
	M1 Short Interest Rates	53

Produits dérivés et structurés

FR	M1 Futures (FR)	59
	M1 IRS & swaps financiers	60
	M1 Options et warrants (FR)	61
	M1 Produits structurés	62
	M1 Taux forward & FRA	54
	M2 Produits structurés	63
EN	M1 Futures (EN)	59
	M1 Options and Warrants	61

Risk Management

FR	M1 Risques financiers	125
EN	M1 Risk Management	125

Les métiers du Retail & Corporate Banking : Certified Retail Client Advisor

Le client est au centre des préoccupations de toute institution financière. Offrir à ce client le meilleur service possible, le fidéliser, sans pour autant négliger les intérêts de son employeur – tel est le défi de toute personne active au niveau de la banque de détail. Aujourd'hui, l'employé du Retail Banking ne doit pas seulement maîtriser les produits et services offerts par sa banque, il doit également connaître le contexte juridique, déontologique, fiscal et économique et gérer les attentes et les besoins de son client.

PUBLIC CIBLE

La formation s'adresse à des employés de banque ayant au minimum 3 à 5 ans d'expérience pratique dans une agence. Des connaissances fondamentales des activités et produits de base de la banque commerciale sont des prérequis indispensables à l'admission à cette formation.

STRUCTURE DE LA FORMATION

En dehors de l'approfondissement des connaissances par le biais d'une approche pratique, un fort accent est mis sur le comportement professionnel du Retail Banker qui doit gérer son client avec souplesse tout en restant déontologiquement correct et en respectant les obligations commerciales que lui impose son employeur.

Le Certified Retail Client Advisor est composé des blocs suivants :

- Le diagnostic des connaissances techniques et de la personnalité
- Les conseils en placement : produits financiers et d'assurance, aspects fiscaux et successorales, l'actualité économique
- Les solutions de crédit
- Les compétences et la déontologie du métier
- La mise en pratique

EXAMENS

Les connaissances acquises dans les différents modules de cours seront validées par deux examens écrits. Les résultats de ces examens ainsi que l'implication active dans le workshop « Retail Banker – mise en pratique » seront déterminants pour l'acceptation du candidat à l'assessment final.

La formation est clôturée par un assessment oral devant un jury composé de responsables du Retail Banking et de formateurs IFBL.

CERTIFICATION

Un certificat « Certified Retail Client Advisor » est décerné aux candidats ayant conclu l'assessment avec succès.

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Certified Retail Client Advisor			
(diagnostic, cours et examens écrits)	98		EUR 3 250,-
Atelier de mise en pratique	20		EUR 665,-
Assessment oral	1		EUR 470,-
Cours			
AssessFirst individuel	individuel		
Retail Banker-Diagnostic	2	les dates	
Retail Banker-Intégration	4	exactes seront	
Retail Banker-Produits financiers	24	publiées dans	
Retail Banker-Crédits aux particuliers	12	un dépliant	
Retail Banker-Produits d'assurance	4	séparé et sur	
Retail Banker-Aspects fiscaux	8	notre site	
Retail Banker-Successions	8	internet	
Retail Banker-Actualité économique	8		
Retail Banker-Compétences & déontologie	24		
Retail Banker-Mise en pratique	20		
Examens			
Examen écrit 1 (Produits, fiscalité)	2		
Examen écrit 2 (Crédits, successions)	2		
Assessment oral	1		

En collaboration avec :



Les métiers du Retail & Corporate Banking : Certified Corporate Client Advisor (PME)

Afin de se distinguer de la concurrence, la Place financière se doit d'encadrer sa clientèle « Corporate » par une offre de services des plus complets. Le conseiller « Corporate » doit être un partenaire financier de confiance, capable de conseiller la clientèle professionnelle dans les différentes phases allant de la constitution de l'entreprise par la gestion de la trésorerie et le financement jusqu'à la transmission ou la cession définitive.

Ainsi, le conseiller d'entreprise ne doit pas seulement maîtriser les produits et services offerts par sa banque, mais également maîtriser le contexte législatif, déontologique, fiscal et économique pour gérer les attentes et les besoins de son client.

PUBLIC CIBLE

La formation s'adresse à des employés de banque disposant d'une expérience pratique et solide d'au moins 5 ans comme conseiller de la clientèle particulière, suivie d'une expérience minimum d'un an dans le domaine du conseil pour clientèle professionnelle.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Le Certified Corporate Client Advisor combine de façon idéale les aspects pratiques du quotidien et les connaissances théoriques indispensables. La formation est composée des thèmes suivants :

L'entreprise :

- Comprendre les spécificités des entreprises : culture générale, droit des sociétés, notions juridiques, vie sociale
- Lire et interpréter un bilan et un compte de résultat
- L'analyse financière

Les conseils aux entreprises :

- Éléments de gestion de trésorerie et sensibilisation aux risques des marchés
- Les produits d'assurances du Corporate Banking
- La fiscalité des entreprises, indépendants et professions libérales
- Les opérations immobilières
- La transmission, les successions et cessions d'entreprises
- Les crédits professionnels

Compétences et déontologie :

- Les obligations légales, réglementaires et prudentielles
- L'attitude vis-à-vis de la clientèle et de l'employeur

Mise en pratique :

- Études de cas et préparation à l'assessment

EXAMENS

Les connaissances acquises dans les différents modules de cours seront validées par des examens écrits. Les résultats de ces examens seront déterminants pour l'acceptation du candidat à l'assessment oral qui aura lieu devant un jury composé de responsables du Retail and Commercial Banking Group et de formateurs IFBL.

CERTIFICATION

Un certificat « Certified Corporate Client Advisor » est décerné aux candidats ayant conclu l'assessment avec succès.

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Certified Corporate Client Advisor (PME)			
(diagnostic, cours et examens écrits)	94		EUR 3.125,-
Atelier de mise en pratique	8		EUR 400,-
Assessment oral	1		EUR 470,-
Cours et atelier			
Corporate Banker PME-Diagnostic	2		
Corporate Banker PME-Société	8		
Corporate Banker PME-Analyse financière	16	les dates	
Corporate Banker PME-Risque de change	8	exactes seront	
Corporate Banker PME-Compétences & déont.	4	publiées dans	
Corporate Banker PME-Aides étatiques	4	un dépliant	
Corporate Banker PME-Crédits	16	spécifique et	
Corporate Banker PME-Opérat. immobilières	8	sur notre site	
Corporate Banker PME-Transmissions	8	internet	
Corporate Banker PME-Fiscalité	16		
Corporate Banker PME-Produits d'assurance	4		
Corporate Banker PME-Atelier de mise en pratique	8		
Examens			
Examen écrit 1			
(sociétés, analyses financières, crédits)	2		
Examen écrit 2			
(opérations immobilières, transmissions, fiscalité)	2		
Assessment oral	1		

En collaboration avec :



Private

Banking

04

CERTIFICATIONS

Efficient Private Banking Assistant	74
IFBL Certified Private Banker	75

FORMATIONS À LA CARTE

Accueil et vente

FR	M2 Accueil client	160
	M2 Techniques de vente	161

Back-Office

FR	M1 Back-office titres	153
EN	M1 Back-Office Roles & Operations	153

Contexte du secteur financier

FR	M1 Private Banking (FR)	19
	M2 Actualité financière internationale	20
EN	M1 Private Banking (EN)	19

Crédits

FR	M1 Crédits aux particuliers	41
----	-----------------------------	----

Fiscalité

FR	M1 Fiscalité luxembourgeoise	115
	M1 Successions à Luxembourg	118
	M2 Successions à Luxembourg	118

Private Banking

EN	M1 Gestion de portefeuille	76
----	----------------------------	----

Marchés et bourses

FR	M1 Analyse des marchés financiers	47
	M1 Marchés des capitaux	48
EN	M1 Capital Markets	48

Produits bancaires et financiers classiques

FR	M1 Actions	49
	M1 Change	50
	M1 Comptes bancaires & services de paiement	51
	M1 Obligations	52
	M1 OPC	53
	M1 Taux d'intérêt	53
	M2 Actions	55
	M2 Obligations	56
	M2 OPC	57
	M1 Bank Accounts & Payment Services	51
EN	M1 Bonds	52
	M1 Foreign Exchange	50
	M1 Investment Funds	53
	M1 Shares	49
	M1 Short Interest Rates	53

Risk Management

FR	M1 Risques financiers	125
EN	M1 Risk Management	125

Produits dérivés et structurés

FR	M1 Futures (FR)	59
	M1 IRS & swaps financiers	60
	M1 Options et warrants (FR)	61
	M1 Produits structurés	62
	M1 Taux forward & FRA	54
	M2 Produits structurés	63
EN	M1 Futures (EN)	59
	M1 Options and Warrants	61
	M1 Structured Products	63

REMARQUES

Les connaissances sur les marchés et produits financiers qui représentent une part importante dans les formations ci-dessus sont également véhiculées, de manière plus condensée, dans les formations certifiantes Financial Markets Foundation Course et CAMFIN (thème 2).

CERTIFICATIONS

Efficient Private Banking Assistant

The purpose of this five-day intensive training course is to provide Private Banking Assistants with the technical and practical competences they need to fulfill their daily tasks. Thanks to a wide range of practical exercises and case studies, the participants will acquire the necessary confidence to deal with the clientele's requirements. Furthermore, they will understand the functioning of the back-office and thus collaborate more efficiently with this department.

TARGET AUDIENCE

The Efficient Private Banking Assistant is intended for junior bank employees working or starting to work in the Private Banking department. A good command of English is required.

TRAINING STRUCTURE

The following subjects are covered by the programme:

- Introduction to Private Banking activities and their importance for the Financial Centre of Luxembourg
- Bank accounts and payment services
- Fundamentals of capital markets
- Fundamentals of short interest rates
- Fundamentals of bonds, shares and investment funds
- The Back-Office's role and operations

The training approach combines theoretical teaching with practical workshops.

Candidates who wish or need to deepen their knowledge on one or more subjects of the above programme may do so by registering to the M1 modules dealing with the respective financial products.

EXAMINATIONS

The knowledge acquired during the course can be validated through an examination. This examination will be based on a multiple choice questionnaire of approximately 50 questions.

CERTIFICATE

Successful candidates may request a written attestation.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
Efficient Private Banking Assistant (course)	40	upon demand	EUR 1135,00
Efficient Private Banking Assistant (optional examination)	2	organised if the training course actually takes place	EUR 60,00

IFBL Certified Private Banker

Due to the fundamental changes in the regulatory framework the Private Banking business in Luxembourg has to reset its goals and to widen its scope. This aim is a challenging one and it requires a broadening of the knowledge of all the technical, cultural and relational aspects involved in the process. Thus the IFBL has decided to restructure its qualification training programme in a way to accommodate the different levels of competency as well as the specific purposes of different target audiences.

TARGET AUDIENCE

- The foundation level is recommended to Junior Private Bankers and Family Office staff.
- The modules of the master level are recommended to relationship managers and family office staff having the necessary fundamentals background knowledge.
- The actual qualification programme including the access to the final assessment is reserved to Relationship Managers with at least 3 to 5 years of experience in Private Banking.

TRAINING STRUCTURE

1) CPB – Foundation Level

This is a full five-day training course covering 3 major tuition blocks:

- Introduction to Private Banking Business: products, services, instruments and clients
- Fundamentals of Risk Management
- Financial Products, Markets, Analysis

It is highly recommended that the participants dispose of a fundamental understanding of the context, activities and basic products of the investment business, e.g. such as dispensed in a number of M1 training modules.

2) CPB – Master Level

This level equals the former IFBL Certified Private Banker training offer. In order to fit the new purposes of the business it is currently being restructured into open modules. Among others these cover the following subjects:

- Legal and Regulatory Framework
- Portfolio Management
- Wealth Management
- Relationship Management
- Alternative Investments

A series of knowledge transfer workshops are mandatory for those who wish to register for the final assessment.



EXAMINATIONS

- Written examinations subsequently to most of the courses
- A final oral assessment in front of a jury: only those participants who have passed the relevant written examinations and assisted to the knowledge transfer workshops are admitted.

CERTIFICATE

The certificate “IFBL Certified Private Banker” is granted to those participants who have passed the final assessment.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
CPB – Foundation Level	40	to be published	to be published
CPB – Master Level	+/- 200	to be published	to be published

Téléchargez la brochure sur www.ifbl.lu



M1 Gestion de portefeuille

Connaître les principes fondamentaux de la gestion de portefeuille

COURS

Durée 8 heures
Dates 29.01 – 18.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Obligations
M1 Actions
M1 OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de calculer le rendement d'un portefeuille
- de comprendre ce qu'est le « risque » d'un investissement
- de comprendre ce qu'est un portefeuille diversifié
- de comprendre et expliquer ce qu'est une allocation d'actifs en fonction des profils de clients
- d'expliquer les différents styles de gestion
- d'analyser la performance d'un investissement par rapport à un autre ou par rapport à un benchmark



Organismes

de placement collectif

05

CERTIFICATIONS

Les métiers OPC	81
• parcours de base	
• parcours Comptable OPC (Junior) Certifié	
• parcours Comptable OPC (Senior) Certifié	
• parcours Agent Banque Dépositaire OPC Certifié	
• parcours Agent de Transfert OPC Certifié	
• parcours Juriste OPC Certifié	
Training in Alternative Investment Funds	98
• Real Estate	
• Private Equity	
• Hedge Funds	

FORMATIONS À LA CARTE

Les OPC comme produit d'investissement

FR	M1	OPC	53
FR	M2	OPC	57
EN	M1	Investment Funds	53

Les bases réglementaires et opérationnelles des OPC

FR	M1	Acteurs et cadre légal des OPC	84
FR	M1	Flux relatifs aux OPC	84
EN	M1	UCIs: Actors & Legal Environment	84
EN	M1	UCIs: Operational Flows	84

Parcours « Les métiers OPC » : Comptable OPC Junior

FR	M1	Comptabilité OPC	85
FR	M1	Valorisation des investissements	85
FR	M2	Comptabilité opérations classiques OPC	86
FR	M2	Comptabilité opérations complexes OPC	86
EN	M1	UCIs: Fund Accounting	85
EN	M1	UCIs: Investment Valuation	85
EN	M2	UCIs: Booking Standard Transactions	86
EN	M2	UCIs: Advanced Fund Accounting	86

NEW

Parcours « Les métiers OPC » : Comptable OPC Senior

FR	M2	UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*		87
	M2	Contrôler une VNI		87
	M3	Commissions de performance		88
	M'	UCIs: European Tax for Lux Funds (FR)*	NEW	88
EN	M2	UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (EN)	NEW	87
	M'	UCIs: European Tax for Lux Funds (EN)	NEW	88

Parcours « Les métiers OPC » : Agent de Transfert

FR	M1	UCIs: Transfer Agency (FR)*		89
EN	M1	UCIs: Transfer Agency (EN)		89

Parcours « Les métiers OPC » : Agent Banque Dépositaire

FR	M1	UCIs: Custody & Depositary Functions (FR)*		89
EN	M1	UCIs: Custody & Depositary Functions (EN)	NEW	89

Parcours « Les métiers OPC » : Compliance Officer OPC

FR	M1	Politiques et restrictions d'investissement des UCITS		90
	M1	Risques financiers		125
	M2	UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*		87
	M2	Restrictions d'investissement		90
	M1	UCITS: Investment Policies and Restrictions		90
	M1	Risk Management		125
EN	M2	UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (EN)	NEW	87
	M3	Risk Management in Investment Funds		130
	M'	Responsibilities of Fund Directors		91

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

	Parcours « Les métiers OPC » : Juriste OPC	
FR	M1 Commercialisation des OPC	91
	M1 Fiscalité des OPC luxembourgeois	92
	M1 Organisation et vie sociale des OPC	92
	M1 Politique et restrictions d'investissement	90
	M1 Produits dérivés pour juristes OPC	93
	M1 Sociétés de gestion	93
	M2 Admettre un OPC à la cotation	94
EN	M1 UCITS: Investment Policies and Restrictions	90
	M1 UCIs: Organisation and Legal Life	92
	M1 UCIs: UCITS & Non-UCITS ManCos - NEW	93
	Parcours « Les fonds alternatifs » : Hedge Funds	
EN	M1 Hedge Funds	100
	M2 Hedge Funds Accounting & Custody	100
	M2 Funds of Hedge Funds Accounting & Custody	101
	Parcours « Les fonds alternatifs » : Real Estate	
EN	M1 REIF Fundamentals	101
	M1 REIF International Structuring	102
	M1 REIF Roles of Professionals	102
	M2 REIF Business Processes&Controls	103
	M3 REIF Accounting	103
	M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg	104
	M2 REIF Fair Value Properties	104
	Parcours « Les fonds alternatifs » : Private Equity	
EN	M1 Private Equity Fundamentals	101
	M1 Private Equity Structuring	102
	M1 Private Equity Roles & Responsibilities	102
	M2 Private Equity Processes & Controls	103
	M3 Private Equity Accounting & Reporting	103
	M' Private Equity Strategy: Mezzanine	107
	M' Private Equity Strategy: Fund of Fund	108
	M' Private Equity Strategy: Microfinance	108
	M' Private Equity Strategy: Opp PERE	109
	M' Private Equity Valuation I Theory	109
	M' Private Equity Valuation II Case	110

Les métiers

OPC

Le Luxembourg est reconnu comme un centre d'excellence pour la domiciliation et l'administration de fonds d'investissement. La croissance constante et l'évolution de la sophistication des produits administrés à Luxembourg impliquent des compétences techniques de plus en plus pointues. Ces compétences peuvent être acquises à travers des parcours de formation spécialisés, flexibles, adaptés aux évolutions de l'industrie des fonds et enseignés par des experts du secteur.

PUBLIC CIBLE

La formation OPC s'adresse :

- aux jeunes diplômés BAC et BAC + 2, qui trouveront dans ces parcours les outils nécessaires pour devenir rapidement opérationnels
- aux universitaires ayant déjà abordé certains thèmes lors de leurs études
- aux employés expérimentés de l'industrie des fonds d'investissement qui désirent valider ou perfectionner leurs connaissances et obtenir une attestation du secteur
- aux employés d'autres domaines bancaires qui désirent changer d'orientation

STRUCTURE DE LA FORMATION

En collaboration avec l'ALFI, l'IFBL propose les parcours de formation suivants dans le domaine des fonds d'investissement classiques :

- parcours de base (prérequis pour toute Certification OPC)
- parcours Comptable OPC (Junior) Certifié
- parcours Comptable OPC (Senior) Certifié
- parcours Agent Banque Dépositaire OPC Certifié (en cours de réactualisation)
- parcours Agent de Transfert OPC Certifié
- parcours Juriste OPC Certifié
- parcours Compliance Officer OPC (parcours non certifiant)

Chacun de ces parcours se compose d'une série de modules qui peuvent également être suivis individuellement. Une liste des modules spécifiant la durée, les dates et le prix se trouve ci-après. Tous les détails relatifs aux contenus des modules sont repris sur notre site Internet ou dans notre dépliant spécialement dédié aux organismes de placement collectif.

Le métier et les responsabilités des Agents Banque Dépositaire OPC étant en pleine évolution, il a été décidé de restructurer le parcours « Agent Banque Dépositaire » existant. Un parcours reflétant les nouvelles exigences légales est en développement.

Dans le domaine des fonds alternatifs, les parcours suivants sont proposés :

- parcours Real Estate Investment Funds Professional
- parcours Private Equity
- parcours Hedge Funds

Une description de chacun de ces parcours se trouve sous la rubrique « Investissements alternatifs » de ce catalogue.

EXAMENS

Chacun des modules M1, M2 et M3 fait l'objet d'un examen optionnel.

CERTIFICATION

CERTIFICATION

En règle générale, tous les parcours aboutissent à une certification métier. Pour l'obtention du certificat, la réussite des examens du parcours de base ainsi que la réussite des examens du métier choisi sont requises.

Pour plus d'informations sur nos certifications OPC, nous vous prions de bien vouloir consulter notre site Internet ou de nous contacter directement par téléphone.

INFORMATIONS PRATIQUES

Durée (heures)		Dates	Prix (+ 3% TVA)
parcours de base (prérequis pour toute certification)			
M1 Actions	8		EUR 195,00
M1 Change	8		EUR 195,00
M1 Flux relatifs aux OPC	8		EUR 195,00
M1 Lutte contre le blanchiment	4		EUR 100,00
M1 Marchés des capitaux	8		EUR 195,00
M1 Obligations	8		EUR 195,00
M1 Acteurs et cadre légal des OPC	8		EUR 195,00
M1 Place financière	8		EUR 195,00
M1 Taux d'intérêt	8		EUR 195,00
Comptable OPC (Junior) Certifié		Plusieurs sessions sont offertes durant l'année. Pour les dates, veuillez consulter les fiches « à la carte » de ce catalogue ou notre site Internet www.ifbl.lu	
M1 Comptabilité OPC	8		EUR 195,00
M1 Futures (FR)	8		EUR 195,00
M1 IRS et swaps financiers	8		EUR 195,00
M1 Options et warrants (FR)	8		EUR 195,00
M1 Produits structurés	8		EUR 195,00
M1 Valorisation des investissements	12		EUR 295,00
M2 Comptabilité opérations classiques OPC	12		EUR 380,00
M2 Comptabilité opérations complexes OPC	8		EUR 255,00
Comptable OPC (Senior) Certifié			
M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77	8		EUR 255,00
M2 Contrôler une VNI	12		EUR 380,00
M3 Commissions de performance	8		EUR 320,00
M' UCIs: European Tax for Lux Funds	12		EUR 380,00
Agent Banque Dépositaire (en construction)			
M1 UCIs: Custody & Depositary Functions	8		EUR 195,00
M1 Futures (FR)	8		EUR 195,00
M1 IRS et swaps financiers	8		EUR 195,00
M1 Options et warrants (FR)	8		EUR 195,00
M1 Produits structurés	8		EUR 195,00
Agent de Transfert Certifié			
M1 UCIs: Transfer Agency	8		EUR 195,00

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Juriste OPC Certifié			
M1 Commercialisation des OPC	4	Plusieurs	EUR 100,00
M1 Fiscalité des OPC luxembourgeois	4	sessions	EUR 100,00
M1 Organisation et vie sociale des OPC	8	sont offertes	EUR 195,00
M1 Politique et restrictions d'inv.	8	durant	EUR 195,00
M1 Produits dérivés pour juristes OPC	8	l'année.	EUR 195,00
M1 Sociétés de gestion	4	Pour les dates,	EUR 100,00
M2 Admettre un OPC à la cotation	4	veuillez	EUR 130,00
		consulter	
		les fiches	
Compliance Officer OPC (non certifié)			
M1 Compliance	8	« à la carte »	EUR 195,00
M1 Politique et restrictions d'inv.	8	de ce	EUR 195,00
M1 Risques financiers	8	catalogue ou	EUR 195,00
M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circ. 02/77	8	notre site	EUR 255,00
M3 Risk Management in Investment Funds	16	Internet	EUR 635,00
M2 Restrictions d'investissement	24	www.ifbl.lu	EUR 755,00
M' Responsibilities of Fund Directors	16		EUR 1475,00

En collaboration avec : 

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

Connaître les acteurs et le cadre légal des OPC à Luxembourg

COURS

Durée 8 heures
Dates 28.04 – 16.06 – 07.10 – 27.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes et importance de l'industrie des OPC à Luxembourg
- Rôle des principaux acteurs de l'industrie des OPC
- Aspects du cadre légal des OPC luxembourgeois
- Principes fondamentaux de l'information des participants
- « Produits jumeaux » aux fonds d'investissement

This course is available in English:

M1 UCIs: Actors & Legal Environment

Principles and importance of the Luxembourg Fund industry, Role of Stakeholders, Key legal Provisions, Investor Information, Similar Products.

Date: 09.05

M1 Flux relatifs aux OPC

Connaître les flux relatifs aux OPC

COURS

Durée 8 heures
Dates 29.04 – 08.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Opérations initiées par l'investisseur
 - Souscriptions
 - Rachats
- Opérations initiées par le gestionnaire
 - Achats et ventes de titres
 - Dépôts à terme et opérations de change
- Autre opérations
 - Opérations générées par le portefeuille
 - Autres opérations courantes

This course is available in English:

M1 UCIs: Operational Flows

Subscriptions and redemptions, purchase and sale of securities, portfolio transactions and usual operations.

Date: 12.05

M1 Comptabilité OPC

Connaître les principes fondamentaux de la comptabilité OPC

COURS

Durée 8 heures
Dates 21.05 – 13.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Flux relatifs aux OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Rappel des notions de base relatives aux flux d'un OPC
- Introduction à la comptabilité des OPC
 - Éléments composant l'actif et le passif d'un OPC
 - Notion de valeur nette d'inventaire
- Analyse des schémas comptables pour les opérations « classiques »
 - Opérations en capital
 - Opérations du portefeuille
 - Dépôts à terme
 - Provisions et amortissements
- Illustrations concrètes

EN

This course is available in English:

M1 UCIs: Fund Accounting

Chart of accounts of basic fund transactions, comparison with companies accounting, NAV, concept and calculation principles.

Date: 02.06

M1 Valorisation des investissements

Connaître les principes fondamentaux de la valorisation des investissements

COURS

Durée 12 heures
Dates 18 et 19.06 mat.
Prix EUR 295,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteur et cadre légal des OPC
M1 Flux relatifs aux OPC
M1 Comptabilité OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Mécanisme d'évaluation d'un OPC par nature d'actifs : VNI, évaluations
- Métier du « pricing » : positionnement, organisation, contrôles
- Rôle des différentes sources de prix
 - Marchés réglementés et interbancaires
 - Brokers, contributeurs et agents de pricing
 - Registres et agents de transfert
 - Différents calculateurs, les taux d'intérêt et les indices
- Risques potentiels liés au « pricing »
- Intervention du logiciel comptable OPC dans le « pricing »
- Impacts de la valorisation

EN

This course is available in English:

M1 UCIs: Investment Valuation

Understanding the valuation mechanism of an UCI, the pricing function, the different price providers, identifying the risks associated with pricing, assessing the software and the impact of valuations.

M2 Comptabilité opérations classiques OPC

**Comptabiliser les opérations classiques
d'un OPC**

COURS

Durée 12 heures
Dates 26 et 27.05 mat. – 14 et 15.10 mat.
Prix EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Comptabilisation des opérations en capital
- Comptabilisation des opérations du portefeuille (transactions en devises, OST)
- Évaluation des actifs
- Calcul de la VNI (réconciliations, variations, répartitions, égalisation)

This course is available in English:

M2 UCIs: Booking Standard Transactions

Booking of capital and portfolio transactions, valuation of assets, NAV calculation (reconciliations, charges, repartition and equalisation).

Date: 03. and 04.07 am

M2 Comptabilité opérations complexes OPC

**Comptabiliser les opérations complexes
d'un OPC**

COURS

Durée 8 heures
Date 07.11
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité OPC

M2 Comptabilité opérations classiques OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Comptabilisation des changes à terme
- Comptabilisation des futures
- Comptabilisation des options
- Comptabilisation des swaps
- Obligations zéro coupon
- Mise en pension

This course is available in English:

M2 UCIs: Advanced Fund Accounting

Forex transactions, futures, options, swaps, zero coupons, securities lending.

Date: 03.10



M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77

Managing NAV Errors and Breaches - Circular 02/77

COURSE

Duration 8 hours
Date 23.04 – 03.12
Fees EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

COURSE OBJECTIVES

Understanding NAV Errors and Breaches - Circular 02/77:

- Price errors in the calculation of a NAV
- Breaches of investment rules
- Principles and steps for the correction of a NAV calculation error or a breach of investment rules
- Practical application of the principles and steps for the correction of a NAV calculation or a breach of investment rules

Ce module peut être offert en langue française :

M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*

- Notion d'erreur dans le calcul de la VNI
- Notion d'inobservation des règles de placement
- Principes et étapes de la correction d'une erreur de calcul de VNI ou d'une inobservation des règles de placement
- Mise en application des principes et étapes de la correction d'une erreur de VNI ou d'une inobservation des règles de placement

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M2 Contrôler une VNI

Contrôler une VNI

COURS

Durée 12 heures
Dates 24 et 25.11 mat.
Prix EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité OPC
M2 Comptabilité opérations classiques OPC
M2 Comptabilité opérations complexes OPC
M1 Valorisation des investissements

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes de la circulaire CSSF 2002/77
- Risques d'erreurs dans les calculs de VNI des OPC
 - Liés à l'évaluation des investissements
 - Liés à la comptabilisation des opérations classiques et complexes
 - Liés aux calculs de frais et commissions
- Moyens de contrôle
 - Outils globaux : comparaison à des indices de référence, régression statistique, revue analytique du compte de résultats
 - Outils spécifiques : liste de contrôle personnalisée, réconciliations des positions titres & comptes bancaires, liste des postes ouverts, rapport d'avertissement sur les cours de change et de bourse, contrôle portant sur les restrictions et politiques d'investissement

M3 Commissions de performance

Maîtriser le calcul et le contrôle des commissions de performance

COURS

Durée 8 heures
Date 01.12
Prix EUR 320,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Comprendre les opérations d'OPC et de VNI

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes généraux
- Méthodes de calcul
- Modèles
- High Water Mark
- Carry Forward Loss
- Hurdle Rate
- Benchmark
- Cristallisation et problématiques liées
- Méthodes d'égalsation
- Séries
- Égalsation

M' UCIs: European Tax for Lux Funds

Understanding the main European Tax Reporting requirements applicable to Funds

COURSE

Duration 12 hours
Dates 19 and 20.05 am – 20 and 21.11 am
Fees EUR 380,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

- Basic Principles of European Tax Reporting applicable to Investment Funds
- German Tax Reporting
- Austrian Tax Reporting
- Swiss Tax Reporting
- UK Tax Reporting
- Italian Tax Reporting
- Belgian Tax Reporting
- EU Savings Directive

FR

Ce module peut être offert en langue française :

M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR)*

Aperçu général des différents pays européens qui imposent des calculs fiscaux aux OPC de droit étranger

- Directive sur la fiscalité des revenus de l'épargne
- Fiscalité des fonds de droit étranger distribués en Allemagne et en Autriche
- Fiscalité des fonds de droit étranger distribués dans d'autres pays
 - Suisse
 - Royaume-Uni (« Reporting Funds »)

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M1 UCIs: Transfer Agency

M1 UCIs: Custody & Depositary Functions

Fundamentals of the function of Registrar and Transfer Agency

Fundamentals of the role, responsibilities and key functions of the depositary

COURSE

Duration 8 hours
Dates 28.05 – 17.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

COURSE

Duration 8 hours
Dates 23.05 – 04.12
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Acteurs et cadre légal des OPC/
M1 UCIs: Actors & Legal Environment
M1 Flux relatifs aux OPC/M1 UCIs: Operational Flows

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Acteurs et cadre légal des OPC/M1 UCIs :
Actors & Legal Environment
M1 Flux relatifs aux OPC/M1 UCIs : Operational Flows

COURSE OBJECTIVES

To understand:

- The activities and place of the transfer agent in the fund value chain
- The structure of distribution networks
- The roles and responsibilities of the transfer agent
- The daily activities of the transfer agent
- The future trends in transfer agency

To understand:

- The background regarding custody and depositary functions in Luxembourg
- The legal and regulatory framework of custody and depositary functions
- The missions and responsibilities of depositaries
- The main instruments and principles of custody

Ce module peut être offert en langue française :

M1 UCIs: Transfer Agency (FR)*

- Les activités de l'agent de transfert et la chaîne de valeur
- L'organisation et réseaux de distribution
- Rôles et responsabilités de l'agent de transfert
- Les activités principales de l'agent de transfert
- Évolution du métier

Date: 24.06

Ce module peut être offert en langue française :

M1 UCIs: Custody & Depositary Functions (FR)*

- Le métier de dépositaire et la conservation des titres
- Cadre légal et réglementaire
- Les activités et responsabilités du dépositaire
- Les principaux instruments et les principes de la conservation des titres

Date: 01.07

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M1 Politiques et restrictions d'investissement des UCITS

Connaître les principes fondamentaux des politiques et restrictions d'investissement des UCITS

COURS

Durée 8 heures
Date 14.05 – 05.12
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Notions de marché réglementé et de valeur mobilière
- Règles de base relatives aux UCITS
 - Valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, parts d'OPC
 - Fonds individuels
 - Emprunts
 - Contrôle et influence notable
- Règles relatives
 - Aux instruments dérivés simples, aux valeurs mobilières incluant un dérivé et un risque global
 - Aux opérations de prêt de titres, de rémérés et de prise/mise en pension

This course is available in English:

M1 UCITS: Investment Policies and Restrictions

Fundamental principles of investment policies and restrictions in UCITS.

Date: 20.10

M2 Restrictions d'investissement

Assurer la pratique des restrictions d'investissement

COURS

Durée 24 heures
Dates 04 au 06.06
Prix EUR 755,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Politiques et restrictions d'investissement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes des restrictions d'investissement – rappels
- Éligibilité des actifs dans UCITS
- Techniques et instruments sur valeurs mobilières
- Restrictions applicables aux OPC alternatifs
- Restrictions d'investissement applicables aux autres OPC
- Restrictions d'investissement applicables aux SIF
- Cas pratiques

M' Responsibilities of Fund Directors

Roles and Responsibilities of Directors and Managers of UCIs and Other Investment Vehicles

COURSE

Duration 16 hours
Dates see flyer
Fees EUR 1475,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Practical experience in fund management

COURSE OBJECTIVES

This interactive seminar includes theoretical basics, presentations by professionals and exchange between participants, resolution of a specific corporate case.

The presentations will deal with the following topics:

- Roles and responsibilities of directors and managers
- Identification and management of conflicts of interest
- Impact of the European plan of action of corporate governance on the exercise of the directors' duties
- Studies of governance practices of management and investment companies of UCI
- Preparation and holding of boards of directors' meetings
- Managers responsible for UCITS: organisation and good practice
- The role of the service providers
- Managers responsible for SICAR: organisation and good practice
- The role of the service providers
- Liability Management of directors and managers, legislative coverage and insurance

M1 Commercialisation des OPC

Connaître les principes fondamentaux de la commercialisation des OPC

COURS

Durée 4 heures
Date 20.06 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Organisation des réseaux de distribution
 - Historique
 - Types d'organisation
 - Types de distributeurs
- Réglementation liée à la distribution transfrontalière
 - Distribution d'OPC coordonnés (OPCVM)
 - Passeport européen
 - Procédure de notifications
 - Lignes directrices CESR
 - Cas pratique
 - Distribution d'OPC non coordonnés
 - Placement privé
 - Placement public
 - Offre publique d'OPC du type fermé (loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières)
- Réglementation des domaines liés à la distribution
 - Intermédiaires de la distribution
 - Société de gestion (circulaire 03/108)
 - Distributeurs, teneurs de marché, nommées (circulaire 91/75)
 - Lutte contre le blanchiment (circulaire 05/211)
 - Tenue du registre des participants
 - Late trading/market timing (circulaire 04/146)
 - Impact de MiFID
 - Autres lois et réglementations

M1 Fiscalité des OPC luxembourgeois

Connaître les principes fondamentaux de la fiscalité des OPC luxembourgeois

COURS

Durée 4 heures
Date 05.11 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Impôts directs
 - Imposition de l'OPC - étude comparative au niveau européen
 - Imposition des investissements opérés par l'OPC
 - Imposition des investisseurs non résidents
- Taxe sur la valeur ajoutée
 - Statut TVA de l'OPC
 - Traitement TVA des principales prestations aux OPC
- Régime fiscal de l'OPC versus autres véhicules luxembourgeois de la gestion collective

M1 Organisation et vie sociale des OPC

Connaître les principes fondamentaux de l'organisation et de la vie sociale des OPC

COURS

Durée 8 heures
Dates 08.07 – 28.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Constitution d'un OPC
 - Généralités
 - Procédures
 - Particularités des OPC à compartiments multiples
 - Offre publique
 - Distribution
 - Demande de cotation à la Bourse de Luxembourg
- Modification des documents constitutifs d'un OPC
 - Généralités
 - Sociétés d'investissement
 - Fonds commun de placement
- Modification du prospectus d'un OPC
 - Procédure
 - Information des investisseurs
- Tenue des réunions des organes sociaux
 - Assemblées générales
 - Conseils d'administration
- Événements survenant durant la vie de l'OPC
 - Remplacement d'administrateurs
 - Remplacement du réviseur
 - Dépôt des comptes
 - Changement de siège social

This course is available in English:

M1 UCIs: Organisation and Legal Life

Constitution of a fund, changes in a fund's constitution documents and prospectus, general meeting of unitholders.

Meetings of the Board of directors, other events (changes in the Board of directors, changes in the auditors...).

Date: 26.06

M1 Produits dérivés pour juristes OPC

Connaître les produits dérivés pour un juriste OPC

COURS

Durée 8 heures
Date 10.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

« Parcours de base »

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Notions de base
- Contrats
 - à termes fermes
 - à termes optionnels
 - mixtes

M1 Sociétés de gestion

Connaître les principes fondamentaux des sociétés de gestion

COURS

Durée 4 heures
Dates 03.06 mat. – 24.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Sociétés de gestion coordonnées
 - Activités
 - Agrément et exercice des activités
 - Activités transfrontalières
- Sociétés de gestion non coordonnées
 - Activités
 - Agrément et exercice des activités

This course is available in English:

M1 UCITS & Non-UCITS ManCos

- UCITS Management companies
 - Activities
 - Authorisation and activities
 - Cross-border activities
- Non-UCITS Management Companies
 - Activities
 - Authorisation and activities

Date: 17.06



M2 Admettre un OPC à la cotation

Admettre un OPC à la cotation

COURS

Durée 4 heures
Date 24.10 ap.m.
Prix EUR 130,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Voir descriptif complet « Parcours de base »,
« Juriste OPC Certifié »

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Définitions : « Bourse » et « Marché réglementé »
- Avantages de la cotation d'un OPC en bourse
- Bourse de Luxembourg
 - Historique et caractéristiques
 - Organisation
 - Marchés opérés par la Bourse de Luxembourg
 - La « Bourse de Luxembourg »
 - L'« EURO MTF »
 - Statistiques
- Admission à la cote officielle et à la négociation
 - Processus d'admission et intervenants
 - Conditions d'admission
 - Prospectus (directive, loi, régime, publication)
 - Conditions liées à l'OPC
 - Conditions liées aux titres
 - Conditions additionnelles applicables aux OPC étrangers
 - Dossier d'agrément
- Obligations continues
 - R.O.I.
 - Directive et loi « Abus de marché »
 - Directive « Transparence »
- Perspectives : MiFID



06

CERTIFICATIONS

Training in Alternative Investment Funds	98
• Real Estate Investment Funds Professional	
• Hedge Funds Professional	
• Private Equity Professional	

FORMATIONS À LA CARTE

Hedge Funds

M1 Hedge Funds	100
M2 Hedge Funds Accounting & Custody	100
M2 Funds of Hedge Funds Accounting & Custody	101

Real Estate

M1 REIF Fundamentals	101
M1 REIF International Structuring	102
M1 REIF Roles of Professionals	102
M2 REIF Business Processes&Controls	103
M3 REIF Accounting	103
M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg	104
M2 REIF Fair Value Properties	104

Private Equity

M1 Private Equity Fundamentals	101
M1 Private Equity Structuring	102
M1 Private Equity Roles & Responsibilities	102
M2 Private Equity Processes & Controls	103
M3 Private Equity Accounting & Reporting	103
M' Private Equity Strategy: Mezzanine	107
M' Private Equity Strategy: Fund of Fund	108
M' Private Equity Strategy: Microfinance	108
M' Private Equity Strategy: Opp PERE	109
M' Private Equity Valuation I Theory	109
M' Private Equity Valuation II Case	110

AIFMD

Understanding AIFMD	111
---------------------	-----

NEW

	Finance islamique		
EN	Islamic Finance: Introduction		112
	Islamic Finance: Sukuk		112
	Microfinance		
EN	Specials: Microfinance	NEW	113

Training in Alternative Investment Funds

Luxembourg continues to be a leading domicile in Europe for vehicles investing into internationally diversified portfolios. Luxembourg, with its pragmatic regulatory regime and tax efficient structures, has continued to drive forward its market growth in providing the infrastructure and services for alternative investments. These ground breaking programmes of trainings, created in a partnership between ALFI and the IFBL, aim to support the growing international reputation of Luxembourg as a market place for alternative investment funds (Real Estate, Hedge and Private Equity). Through these programmes the IFBL and ALFI aim to increase in the level of quality and professionalism delivered by service providers and to provide a broader understanding generally of the industry's activities, actors and structures.

TARGET AUDIENCE

The courses are directed at all levels: from beginner to active professional; from those simply seeking to deepen their knowledge in specific areas to others wishing to consolidate and certify their experience through recognised examinations.

TRAINING STRUCTURE

The training offer consists of 3 different pathways below, each one composed of a number of separate modules:

- 1) Real Estate
- 2) Hedge Funds
- 3) Private Equity

The basic modules (M1) deliver the fundamentals.

The modules M2 and M3 provide a more practical orientation, operating on the basis of exercises, case studies and opportunities to master complex issues through interaction with recognized industry professionals. The M' modules are optional, do not have an associated exam and focus on specific aspects.

All modules can also be booked individually, though the IFBL requests that prerequisites be respected, where stated.

EXAMINATIONS

All M1, M2 and M3 courses are validated by optional examinations. These are required, if participants wish to obtain a certification.

CERTIFICATION

Each pathway leads to one or several certifications at different levels:

Pathway Real Estate:

- Specialist Real Estate – Administration
- Specialist Real Estate – Business Processes
- Specialist Real Estate – Accounting

Pathway Hedge Funds:

- No specific certification at this time

Pathway Private Equity:

- Specialist Private Equity – Administration
- Specialist Private Equity – Business Processes
- Specialist Private Equity – Accounting

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M1 REIF Fundamentals	8		EUR 195,00
M1 REIF International Structuring	8		EUR 195,00
M1 REIF Roles of Professionals	8		EUR 195,00
M2 REIF Business Processes & Controls	16		EUR 505,00
M3 REIF Accounting	16		EUR 635,00
M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg	8		EUR 255,00
M2 REIF Fair Value Properties	8	Several sessions are proposed the whole year. For dates, please see "à la carte" sheets or our website www.ifbl.lu	EUR 255,00
M1 Hedge Funds	8		EUR 195,00
M2 Hedge Funds Accounting & Custody	12		EUR 380,00
M2 Funds of Hedge Funds Account & Cust.	8		EUR 255,00
M1 Private Equity Fundamentals	8		EUR 195,00
M1 Private Equity Structuring	8		EUR 195,00
M1 Private Equity Roles & Respons.	4		EUR 100,00
M2 Private Equity Processes & Controls	24		EUR 755,00
M3 Private Equity Account. & Reporting	24		EUR 945,00
M' Private Equity Strategy: Mezzanine	4		EUR 130,00
M' Private Equity Strategy: FoF	4		EUR 130,00
M' Private Equity Strategy: Microfin.	4		EUR 130,00
M' Private Equity Strategy: Opp PERE	4		EUR 130,00
M' Private Equity Valuation I Theory	4		EUR 130,00
M' Private Equity Valuation II Case	8		EUR 255,00

M1 Hedge Funds

Fundamentals of Hedge Funds

COURSE

Duration 8 hours
 Dates 28.04 – 10.10
 Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with an introductory overview of hedge funds, their main strategies and risk and performance measures.

- Definitions and basic concepts
 - History and definitions: origin, concept, structure & legal framework
 - An asset class in its own right
 - Impact of hedge funds on the financial markets
 - Advantages and disadvantages
- Main hedge funds strategies
 - Convertible arbitrage, Merger Arbitrage, Event driven, Distressed securities, Equity market neutral, Equity long short, Fixed-income arbitrage, Global macro, Managed futures
- Risk and performance measures for hedge funds
 - Basic concepts: risk, return, volatility and Net Asset Value
 - Risk: 5 technical risk ratios and their shortcomings
 - Value at risk
 - Benchmarking hedge funds
- Case studies

M2 Hedge Funds Accounting & Custody

Understanding Accounting and Custody of Hedge Funds

COURSE

Duration 12 hours
 Dates 24 and 25.11 am
 Fees EUR 380,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Hedge Funds

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with an applied understanding of the specificities of hedge fund accounting and custody. The module guides the participant through various perspectives including: investors, trade processing, accounting and reporting.

- Investors' issues
 - Side pockets
 - Gates
 - Performance fee equalisation
- Trade processing
 - Prime brokers
 - Financing & leveraging
 - Collateral
- Valuation & accounting
 - Instruments' valuation
- Key regulatory issues
 - IFRS
 - NewCITS

M2 Funds of Hedge Funds Accounting & Custody

Understanding Accounting and Custody of Funds of Hedge Funds

COURSE

Duration 8 hours
Date 02.12
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

A solid knowledge base and applied experience of either regular or alternative investment fund accounting is expected for all participants on this course.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with an applied understanding of the specificities of funds of hedge funds accounting and custody. In this module investor issues are covered before going into the details of trade processing, valuation accounting and reporting.

- Investors' issues
 - Side pockets
 - Gates
 - Performance fee equalisation
- Trade processing
 - Target Fund TA (Account opening; reconciliations)
 - Custody & Settlement
 - Equalisation factors of target funds
- Valuation & accounting
 - Equalisation factors of target funds
 - NAV estimates
 - Fair valuation
- Key regulatory issues
 - IFRS

M1 REIF Fundamentals

Fundamentals of Real Estate

COURSE

Duration 8 hours
Dates 05.05 – 02.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an introductory overview to real estate investment funds. The contents of this course are as follows:

- Overview of the real estate market and global trends
- Real estate organisations
- ALFI real estate survey 2012
- The credit crunch & the financial crisis
- Real estate developments into new markets
- Tax and legal reforms and recent European developments

International Sessions - increased accessibility!

In order to render our courses more accessible for participants from outside Luxembourg, the three fundamental M1 modules are run once a year on consecutive days (please refer to dates above). For these "International" sessions, please note that the first day starts at 10 am and that the third day finishes at 4 pm in order to allow those traveling by plane additional time to arrive and depart. The overall content of the courses remains unchanged.

M1 REIF International Structuring

Fundamentals of International Real Estate Investment Fund Structuring

COURSE

Duration 8 hours
Dates 06.05 – 08.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

(Strongly Recommended) M1 REIF Fundamentals

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an introductory overview to the structuring of international real estate funds in Luxembourg. This module is taught by recognised legal and tax experts and allocates equal time to the understanding of both these aspects and has the following contents:

- Overview of international real estate structure
- Overview of the European regulatory environment for real estate products
- Tax aspects of Luxembourg real estate fund structures
- Learning supported by a facilitated case study

For details relating to the Alternative Investment Managers Directive (AIFMD) please note that this information can now be found in the module: "Understanding AIFMD".

M1 REIF Roles of Professionals

Fundamentals of the Roles and Responsibilities of Real Estate Professionals

COURSE

Duration 8 hours
Dates 07.05 – 14.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an introductory and interactive overview and understanding of the principle service providers that are involved in the real estate investment fund industry. The roles described in this module are:

Governing bodies, Fund promoters, Management company/Boards of Directors, AIF Managers, Portfolio managers (asset managers), Risk and liquidity managers, Central administrator, Administrative agent, Custodian bank, Independent valuer, Transfer agent, Paying agent, Domiciliary agent, Corporate agent, Listing agent, Property manager, Local accountants, Lawyers and Tax advisors, Bank, Regulator, Auditors

International Sessions - increased accessibility!

In order to render our courses more accessible for participants from outside Luxembourg, the three fundamental M1 modules are run once a year on consecutive days (please refer to dates above). For these "International" sessions, please note that the first day starts at 10 am and that the third day finishes at 4 pm in order to allow those traveling by plane additional time to arrive and depart. The overall content of the courses remains unchanged.

M2 REIF Business Processes & Controls

Understanding Real Estate Funds – Business Processes and Controls

COURSE

Duration 16 hours
Dates 23 and 24.10
Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals

COURSE OBJECTIVES

The objectives of this training module are to provide the participants with an applied understanding of the principal business processes and the controls relevant to real estate investment funds. This module provides an end-to-end understanding of the investment fund service chain and offers applied legal and operational insights. This module is taught by a team of trainers who are recognised experts in their field.

- Fund set-up
- Investor services
- Capital activities
- Acquisitions and disposals
- NAV calculation and accounting processes
- Reporting
- Exit options

New! This module now includes a whole new section concerning the Promoter/Property Manager, allowing a deeper understanding not only of the investment fund processes but also insights into the business drivers and the people behind.

M3 REIF Accounting

Mastering Accounting for Real Estate Investment Funds

COURSE

Duration 16 hours
Dates 03 and 04.11
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals

A solid knowledge base and applied experience of either regular or alternative investment fund accounting is expected for all participants on this course.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an applied understanding of the specificities of fund accounting for real estate investment funds. This module is taught by a team of trainers who are recognised experts in their field. This is an advanced course for which the participants are expected to possess existing experience in fund accounting. The topics covered in this course are:

- Fund accounting key elements and comparisons in NAV calculation
- Accounting for:
 - Leases
 - Investment properties
 - Investment properties under development
 - Trading properties
 - Deferred tax
 - Fund capital
 - Hedging
 - Performance
 - Currencies
 - Service charges
- Reporting on non-GAAP data (INREV/EPRA)
- Consolidation and closure
- Reporting processes and resources

M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg

Understanding Tax Compliance and its Considerations within Luxembourg Real Estate Fund Structures

COURSE

Duration 8 hours
Date 13.11
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to help participants develop a deeper and applied understanding of the tax aspects related to international real estate funds in Luxembourg. This module builds on the tax topics introduced in the M1 International Structuring module and covers the following topics:

- Luxembourg tax environment
- Categories of income
- The international context (double tax treaties and EU directives)
- Tax compliance implications for real estate income
- Indirect taxes

M2 REIF Fair Value Properties

Understanding Real Estate Investment Funds - Determining the Fair Value of Properties

COURSE

Duration 8 hours
Date 19.11
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals
and
either M2 REIF Business Processes & Controls or
M3 REIF Accounting

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an applied understanding of valuation processes and principles for real estate funds. This module combines both theory and practice covering the following topics:

- Review of financial basics for valuation purposes
- Background and valuation principles
- Valuation methodologies
- Valuation review issues
- Valuation report analysis
- Case studies pricing and valuation uncertainty

M1 Private Equity Fundamentals

Fundamentals of Private Equity

COURSE

Duration 8 hours
Dates 12.05 – 03.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objectives of this training module are to provide participants with: an introductory overview to the private equity business; an explanation of the fundamental concepts of private equity and a basis of understanding for the private equity programme as a whole. In particular this course covers:

- The Private Equity business model and its economic impact
- The J curve and other key Private Equity concepts
- Overview of type of financing structures
- The organization of a Private Equity fund
- Overview of the Private Equity markets, trends and developments

International Sessions - increased accessibility!

In order to render our courses more accessible for participants from outside Luxembourg, the three fundamental M1 modules are run once a year on consecutive days (please refer to dates above). For these "International" sessions, please note that the first day starts at 10 am in order to allow those traveling by plane additional time to arrive and depart. The overall content of the courses remains unchanged.

M1 Private Equity Structuring

Fundamentals of Fund Set Up and Structuring in Private Equity

COURSE

Duration 8 hours
Dates 13.05 – 17.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

(Strongly Recommended) M1 Private Equity Fundamentals

COURSE OBJECTIVES

The objectives of this training module are to provide participants with an overview of Luxembourg's legal structures used in Private Equity and to provide an explanation of the launch process and an understanding of the relevant tax aspects. This module is taught by recognised legal and tax experts and in particular this course covers:

- Overview of Private Equity vehicles in Luxembourg
- Comparison with other jurisdictions
- Private Equity-specific contractual agreements
- Legal and regulatory processes to launch a Private Equity fund
- The role of the regulator
- Tax aspects of Luxembourg Private Equity fund structures

For details relating to the Alternative Investment Managers Directive (AIFMD) please note that this information can now be found in the module: "Understanding AIFMD".

M1 Private Equity Roles & Responsibilities

Fundamentals of the Roles and Responsibilities of Private Equity Professionals

COURSE

Duration 4 hours
Dates 14.05 am – 07.10 am
Fees EUR 100,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an overview and understanding of the principal service providers involved in the private equity industry. In particular the roles and responsibilities of the following service providers are covered:

- The General Partner
- The Limited Partner
- The Placement Agent
- The Depositary
- The Fund Administrator
- The Registrar and the Transfer Agent
- The Auditor
- The Legal Advisor
- The Tax Advisor

M2 Private Equity Processes & Controls

Understanding Business Processes and Controls in Private Equity

COURSE

Duration 24 hours
Dates 03 to 05.06 – 05 to 07.11
Fees EUR 755,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with a solid understanding of the principal processes and controls within private equity. This module is taught by a team of recognised experts and may include additional guest speakers to reinforce certain practical aspects. This module provides practical explanation as to how to apply the following:

- Fund set-up & structuring: tax and legal aspects, including practical examples
- Deal structuring and draw down: type of instruments, overview of deal clauses, draw-down mechanism
- Distribution: the waterfall model, theory and practice
- Fund raising: strategies and examples, commitment mechanism, closing
- Monitoring: operations & processes, risk management, reporting
- Investment exit: the three main exit routes in Private Equity (IPO, secondary, trade sale)
- Liquidation

M3 Private Equity Accounting & Reporting

**Mastering the Specificities of Fund
Accounting and Reporting for Private Equity**

COURSE

Duration 24 hours
Dates 21.10, 12 and 17.11
Fees EUR 945,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

A solid knowledge base and applied experience of either regular or alternative investment fund accounting is expected for all participants on this course.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of accounting and reporting within private equity. This is an advanced course in which the basics of fund accounting will not be covered. Participants attending this course are therefore expected to possess existing experience in accounting. This module is taught by a team of trainers who are recognised experts in their field. In particular the following topics will be covered in this course:

- Accounting and disclosure of instruments for PE investments under LuxGAAP
- Accounting under US GAAP: general overview in a PE context, main issues raised by conversion from Lux-GAAP to US GAAP
- Accounting and disclosure of instruments under US GAAP
- Accounting and disclosure of Luxembourg PE vehicles under IFRS
- Advanced accounting under IFRS: consolidation, IFRS 3, IFRS 7, IAS 39
- Focused course: contribution in kind
- Focused course: accounting & disclosure of distribution
- Focused course: accounting and reporting impact by kind of exit
- Reporting: EVCA reporting guidelines, investor, statutory and regulatory reporting, long form report

M' Private Equity Strategy: Mezzanine

**Specificities of Mezzanine Strategies within
Private Equity**

COURSE

Duration 4 hours
Date 21.11 am
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of mezzanine strategies within private equity. In particular this module will cover:

- The Market
- Risks
- Tax implications
- Risk management
- Valuation

M' Private Equity Strategy: Fund of Fund

Specificities of Fund of Fund Strategies within Private Equity

COURSE

Duration 4 hours
Date 21.11 pm
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of Fund of Fund strategies within private equity. In particular this module will cover:

- The Market
- Risks
- Tax implications
- Risk management
- Valuation

M' Private Equity Strategy: Microfinance

Specificities of Microfinance Strategies within Private Equity

COURSE

Duration 4 hours
Date 26.11 am
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of Microfinance strategies within private equity. In particular this module will cover:

- The Market
- Risks
- Tax implications
- Risk management
- Valuation

M' Private Equity Strategy: Opp PERE

Specificities of Opportunistic Strategies Involving Real Estate within Private Equity

COURSE

Duration 4 hours
Date 26.11 pm
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of opportunistic strategies within private equity involving real estate. In particular this module will cover:

- The Market
- Risks
- Tax implications
- Risk management
- Valuation

M' Private Equity Valuation I Theory

Specificities of Valuation within Private Equity (Theory)

COURSE

Duration 4 hours
Date 28.11 am
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.
and
either M2 Private Equity Processes & Controls or
M3 Private Equity Account. & Reporting

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of valuation within private equity. This module, which is the first of two on this subject covering the theoretical aspects, includes:

- Market approach
- Income approach
- IPEVC Guidelines
- Special requirements: IAS 39 and FAS 157
- Focus on specific requirements for SICARs, SIFs, unregulated vehicles

M' Private Equity Valuation II Case

Specificities of Valuation within Private Equity (Case Study)

COURSE

Duration 8 hours

Date 04.12

Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals

M1 Private Equity Structuring

M1 Private Equity Roles & Respons.

M' Private Equity Valuation I Theory

and

either M2 Private Equity Processes & Controls or

M3 Private Equity Account. & Reporting

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of valuation within private equity. This module, taught in the form of a case study, applies the theory taught within the module M' Private Equity Valuation I Theory.

Understanding AIFMD

Fundamentals of the Alternative Investment Fund Managers Directive

COURSE

Duration 8 hours
 Dates to be published
 Fees EUR 370,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

A solid understanding of funds generally and a basic understanding of the Alternative Investment Fund Managers Directive itself (such as the detail found in an executive briefing) will assist participants to get the most out of this module

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with a solid understanding of the Alternative Investment Fund Managers Directive.

The contents of this module are the following:

- The directive, its political environment, objectives and impact
- The regulatory process
- The scope of the directive
- Passports, marketing and management
- Authorization
- Conduct of business (incl. governance, internal control, rules of conduct, remuneration, conflicts of interest)
- Functions & service providers (incl. portfolio management, risk/liquidity management, delegation and subdelegation, valuation, depositary)
- Transparency (disclosure to investors, Annual reports, reporting to competent authorities)
- Specific provisions
- The impact to investors, product ranges and organizational models
- Implementation

The subject will be handled in a pragmatic format, using examples wherever possible and permitting questions and promoting discussion.

Islamic Finance: Introduction

Introduction to Islamic Finance

COURSE

Duration 16 hours
Dates to be published
Fees EUR 800,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

All conventional financial products (M1)

COURSE OBJECTIVES

This module provides a detailed overview of Islamic Finance taken from the perspective of conventional finance. In summary, this module covers:

- Understanding Shari'ah law
- Characteristics of Shari'ah financing contracts
- Principal Islamic Finance contracts (Ijara, Ijara WA iqtina, Mudarabah, Murabah, Musharaka, Istesna'a, Bai Salam, Arbun, Sukuk)
- Securitization
- Islamic financial engineering Sukuk
- Hedge funds
- Islamic capital market products

Islamic Finance: Sukuk

Sukuk Contracts Design, Issuance and Trading

COURSE

Duration 16 hours
Dates to be published
Fees EUR 800,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Islamic Finance: Introduction

COURSE OBJECTIVES

A detailed examination of this widespread type of Islamic Finance instrument, in comparison with conventional debt issuance and trading, as well as the recent international actions to encourage Sukuk issue in conventional capital markets. In summary, this module covers:

- Project finance
- Conventional bond design
- Sukuk
- Types of Sukuk
- Sukuk issuance
- Sukuk development
- Islamic indices



Specials: Microfinance

Specificities of Particular Microfinance and Inclusive Finance Issues

COURSE

Duration 2 hours

Dates to be announced on our website

Fees EUR 75,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

COURSE OBJECTIVES

The purpose of these sessions which are organised in collaboration with ADA are to intensify subjects launched at the “Midi de la Microfinance”.

Fiscalité, successions et

planification fiscale

07

FORMATIONS À LA CARTE

Fiscalité luxembourgeoise

FR	M1 Fiscalité luxembourgeoise	115
	M1 Fiscalité des OPC luxembourgeois	92
	M2 Fiscalité sur titres financiers	115
	M2 Fiscalité des personnes physiques	116
	M2 Fiscalité des sociétés	116
EN	M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg	104

Fiscalité internationale

	Fisc Directive Épargne	117
	Fiscalité pays voisins	117
FR	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR)	88
EN	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (EN)	88

Successions en droit luxembourgeois

FR	M1 Successions à Luxembourg	118
	M2 Successions à Luxembourg	118

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M1 Fiscalité luxembourgeoise

Connaître les principes fondamentaux de la fiscalité luxembourgeoise

COURS

Durée 8 heures
Dates 30.01 – 28.03 – 22.09 – 17.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de comprendre les bases de l'imposition à Luxembourg
- de distinguer les différents types d'impôt et leur application
- de définir les notions de fraude et d'escroquerie fiscale
- de comprendre les bases de la fiscalité internationale
- de distinguer les régimes spéciaux spécifiques

M2 Fiscalité sur titres financiers

Approfondir les aspects opérationnels de la gestion des taxes sur les revenus de titres financiers

COURS

Durée 8 heures
Date 15.05
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Fiscalité luxembourgeoise

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Lors de cette formation, les thèmes suivants seront analysés :

- l'importance croissante des différentes retenues à la source sur les paiements de revenus sur titres
- la directive sur la fiscalité de l'épargne
- la retenue à la source luxembourgeoise (relibi)
- le qualified intermediary
- les principes d'imposition des revenus financiers dans les pays limitrophes
- l'évolution du secret professionnel

M2 Fiscalité des personnes physiques

Approfondir les spécificités de la fiscalité des personnes physiques à Luxembourg pour mieux conseiller le client

COURS

Durée 16 heures
Dates 03 et 04.11
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Fiscalité luxembourgeoise

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, basée sur la déclaration fiscale des personnes physiques, vous aurez analysé les aspects suivants :

- les règles déterminant le lieu de résidence et l'obligation fiscale
- les conventions préventives de la double imposition
- l'imposition collective
- la distinction entre revenus professionnels et privés
- les dépenses privées et la détermination des revenus nets
- le bénéfice commercial
- les différentes catégories de revenus (agricole et forestier, professions libérales, occupation salariée, pensions et rentes, capitaux mobiliers, locations de biens...)
- la mise à disposition de revenus, l'usufruit et la nue-propriété
- les dépenses spéciales et les exemptions
- les revenus et les charges extraordinaires
- les exigences déclaratives

M2 Fiscalité des sociétés

Approfondir les spécificités de la fiscalité des sociétés à Luxembourg pour mieux conseiller le client

COURS

Durée 16 heures
Dates 04 et 05.12
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Fiscalité luxembourgeoise

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, basée sur des études de cas concrets, vous aurez analysé les aspects suivants :

- les différentes étapes de l'imposition d'une entreprise commerciale
- les protections en faveur du contribuable
- la différence entre entreprise individuelle et entreprise sociétaire
- les formes d'imposition du revenu (IRC et ICC)
- la déclaration fiscale et le calcul de l'impôt (les aspects comptables, les ajustements, les crédits d'impôts)
- les apports et distributions cachés de dividendes
- le calcul de l'impôt sur la fortune

Fisc Directive Épargne

Directive européenne sur l'épargne

COURS

Durée 6 heures
Date Merci de contacter notre customer service pour plus d'informations.
Prix EUR 300,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Fiscalité luxembourgeoise
Actualité financière internationale

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Objectif de la Directive Épargne
- Champ d'application territorial de la Directive
- Revenus visés par la Directive
- Notion de bénéficiaire effectif et règles de détermination de son pays de résidence
- Notion d'agent payeur et obligations des agents payeurs
- Système de la retenue à la source vs système de l'échange d'informations
- Fin de la période transitoire

Fiscalité pays voisins

Fiscalité des pays voisins : Refresh pour les conseillers du Private Banking

COURS

Durée 16 heures
Date Merci de contacter notre customer service pour plus d'informations.
Prix EUR 635,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

None

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Bonnes connaissances des fondamentaux de la fiscalité du pays traité

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le contexte concurrentiel actuel, il est crucial que le conseiller de la clientèle privée dispose de bonnes connaissances dans la fiscalité des pays de résidence de sa clientèle. L'IFBL propose des ateliers pratiques se focalisant sur l'actualité fiscale de différents pays voisins, notamment la Belgique et la France.

Y sont traités, entre autres, les thèmes suivants, adaptés en fonction de l'actualité :

- planification successorale
- patrimoine immobilier à l'étranger
- structurations : assurances, donations...
- spécificités des transmissions
- ...

M1 Successions à Luxembourg

**Connaître les principes fondamentaux
du droit des successions à Luxembourg**

COURS

Durée 16 heures
Dates 31.03 et 01.04 – 04 et 05.06 – 09 et 10.10 –
10 et 11.11
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptes bancaires et services de paiement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez assimilé les grands principes qui régissent le droit des successions au Grand-Duché de Luxembourg, notamment dans l'environnement bancaire en ayant analysé en détail :

- les différents régimes matrimoniaux gouvernant les intérêts pécuniaires des époux et leurs caractéristiques respectives :
 - les régimes conventionnels : communauté universelle, séparation de biens, participation aux acquêts
- les différentes formes de succession : succession légale (« ab intestat ») et succession testamentaire. Pour ce faire, vous aurez étudié les principes de détermination des successibles ainsi que les règles applicables en matière de dévolution des successions.

Dans ce cadre, les points suivants vous auront été exposés en détail :

- les droits du conjoint survivant
 - les concepts de réserve et de quotité disponible
 - les modalités d'acceptation (acceptation pure et simple, acceptation sous bénéfice d'inventaire) et de renonciation à une succession
 - diverses considérations en matière d'indivision, de partage et de donations entre vifs
 - en quoi consiste un testament, les différentes catégories de testament (authentique, olographe, mystique) et les différents types de legs (universel, à titre universel, particulier) et les procédures de délivrance de ces legs
- Enfin, vous terminerez cette formation en vous intéressant à certains éléments de droit fiscal en matière de succession.

M2 Successions à Luxembourg

Liquider une succession à Luxembourg

COURS

Durée 8 heures
Dates 08.12
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Successions à Luxembourg

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous pourrez vous prévaloir d'une réelle expérience concrète en matière de liquidation des successions dans l'environnement bancaire en ayant appliqué les connaissances théoriques acquises dans le précédent module à de très nombreux cas pratiques.

Pour ce faire, vous vous serez livré à de multiples exercices de liquidation de successions faisant intervenir les différents régimes matrimoniaux conventionnels (communauté universelle, séparation de biens, communauté réduite aux acquêts), ainsi que le régime de partenariat tel qu'institué par la loi du 09.07.2004, ceci en prenant en compte diverses situations spécifiques (donation, testament authentique, testament olographe, testament mystique, légataire universel et légataires multiples, mariage antérieur avec et sans enfant(s), usufruit, adoption, etc.) susceptibles de se produire dans la réalité quotidienne.

Vous aurez ainsi acquis les bons réflexes vous permettant d'identifier aisément et rapidement les éléments-clés et les particularités ainsi que les documents à prendre en considération pour pouvoir liquider correctement tout type de succession au Grand-Duché de Luxembourg.



Risk Management -

Compliance - Audit

08

CERTIFICATIONS

Professional Qualification in Risk Management	137
International Training in FRM - GARP	121
Professional Certificate of Competency in Compliance	122

FORMATIONS À LA CARTE

AML, déontologie

FR	M1 Lutte contre le blanchiment	21
	M1 Déontologie du banquier	20
	M2 Consignes professionnelles du banquier	23
EN	M1 Anti-Money Laundering	21
	M1 Ethical Behaviour in Banking	20

Gestion des risques financiers

FR	M1 Risques financiers	125
	M1 Risk Management	121
EN	M2 Credit/Counterparty Risk	126
	M2 Market Risk	127
	Risk Management: Directors & Conducting Officers	NEW 127

Risque opérationnel

EN	M2 Operational Risk	128
	CRR/CRD IV-Risk & EMIR Requirements	NEW 30

Risque en Banque

EN	M3 Asset and Liability Management	129
	M3 Liquidity Risk for Banks	129

Risque en OPC

EN	M3 Liquidity Risk for Funds	130
	M3 Risk Management in Investment Funds	130

Compliance dans la banque

FR	M1 Compliance	131
FR	M2 Compliance	131
EN	M1 Compliance	131
EN	M2 Compliance	131

Compliance en OPC

FR	M1 Politique et restrictions d'investissement des UCITS	90
FR	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*	87
FR	M2 Restrictions d'investissement	90
FR	M1 UCITS Investment Policies and Restrictions	90
EN	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (EN)	NEW 87
EN	M' Responsibilities of Fund Directors	91

Audit

FR	Audit interne - initiation	NOUVEAU 132
FR	Contrôle interne - initiation	NOUVEAU 132
FR	Audit interne - systèmes d'information	NOUVEAU 133
FR	Contrôle interne - cartographie risques	NOUVEAU 134
FR	Contrôle interne - référentiel	NOUVEAU 134
FR	Audit Interne - méthodologie	NOUVEAU 135
FR	Audit interne - outils & techniques	NOUVEAU 136

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

Professional Qualification in Risk Management

With the increasing complexity of financial services in an ever-changing regulatory environment, risk management has become more important than ever before. Effective risk management today is a necessity not only for banks, but also for diverse players across the fund industry. ALRiM, the Luxembourg association of risk management professionals, and IFBL have therefore developed a certified training programme in risk management. This qualification, jointly validated by ALRiM and IFBL, is a good preparation for an international risk management certification, such as, e.g., the GARP Financial Risk Manager (FRM) programme.

TARGET AUDIENCE

Risk Managers as well as professionals and managers from other areas of financial services who need to acquire a solid understanding of risk management.

TRAINING STRUCTURE

The training programme is structured in 3 levels of difficulty:

- 1 foundation course (M1): fundamentals of risk
- 3 core courses (M2): market risk, credit risk and operational risk
- 2 specialisation courses (M3) per industry
 - Bank: ALM and liquidity risk for banks
 - Investment Fund Industry: risk in funds and liquidity risk for funds

Anyone who does not wish to take all the courses of the complete qualification programme is welcome to attend any course as a single unit (with or without the exam).

EXAMINATIONS

All the courses are validated by optional examinations. These are required for those candidates who wish to acquire a certificate.

CERTIFICATION

To obtain the Risk Management Specialist certificate, either in banking or in the investment fund industry, candidates must complete a total of 11 days of risk management training and pass the exam for each course taken.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M1 Risques financiers	8		EUR 195,-
M1 Fundamentals of Risk Management	8		EUR 195,-
M2 Market Risk	16	Several sessions are proposed the whole year. For dates, please see "à la carte" sheets of our website www.ifbl.lu	EUR 505,-
M2 Credit/Counterparty Risk	16		EUR 505,-
M2 Operational Risk	16		EUR 505,-
M3 Asset and Liability Management	16		EUR 635,-
M3 Liquidity Risk for Banks	16		EUR 635,-
M3 Risk in Investment Funds	16		EUR 635,-
M3 Liquidity Risk for Funds	16		EUR 635,-

In collaboration with:



Téléchargez la brochure sur www.ifbl.lu

International Training in Financial Risk Management - GARP

For several years now IFBL and ALRiM have jointly organised high-level training programmes designed for people who wish to register for the FRM examination offered by GARP (Global Association of Risk Professionals). This qualification is considered a milestone in each manager's career. The IFBL-ALRiM courses, besides allowing for a thorough preparation for both parts of the GARP examination, present a unique occasion to meet Prof. Philippe Jorion, Professor of Finance at the Merage School of Business at the University of California at Irvine who is considered a guru in the field of risk management.

TARGET AUDIENCE

The courses are designed for persons specializing in the field of finance and/or risk management: risk managers, treasurers and traders, risk analysts, portfolio managers as well as all those who are interested in this subject.

TRAINING STRUCTURE

Courses preparing for the FRM® Exam – Part 1:

- M' FRM Mathematics, Probabilities and Statistics

The 1-day seminar is an optional training programme for persons wishing to specialize in risk management but whose quantitative and statistical background needs to be completed or refreshed

- M3 FRM Risk Management Part 1

A 5-day master course for persons specializing in the field of finance and/or risk management, and preparing for the FRM® Exam – Part 1

- M' FRM-GARP Part 1 Mock Exam

A 1-day revision course simulating the FRM Part 1 examination on the basis of previous questionnaires

Course preparing for the FRM® Exam – Part 2:

- M3 FRM Risk Management Part 2

A 5-day master course for persons specializing in the field of finance and/or risk management, and preparing for the FRM® Exam – Part 2

EXAMINATIONS

There is no exam for the Financial Risk Management programme. Candidates wishing to take the FRM® Exam administered by GARP (Global Association of Risk Professionals) have to register directly with GARP (www.garp.com).

CERTIFICATION

The GARP certification is granted to successful candidates directly by GARP.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M' FRM Maths, Probabilities and Statistics	8	1 st semester	EUR 375,00
M3 FRM Risk Management Part 1	40	1 st semester	EUR 1875,00
M' FRM-GARP Part 1 Mock Exam	8	1 st semester	EUR 375,00
M3 FRM Risk Management Part 2	40	tbd	EUR 3425,00

In collaboration with:



Professional Certificate of Competency in Compliance

Training offer in English

In an increasingly demanding environment, a Compliance Officer must have in-depth knowledge of regulatory issues besides being able to act in a perceptive and subtle way. In order to set up a solid and reliable framework aiming at professionalising the function of Compliance Officer, IFBL and ALCO jointly developed a complete training offer based on the principle of modular course units, tests and the validation of the professional knowledge. The programme is focusing on practical aspects and takes into consideration all the local as well as international regulatory requirements.

TARGET AUDIENCE

Anyone wishing to acquire basic knowledge on Compliance may register for the fundamental training module. However, the certification of professional competency is reserved to candidates with a professional experience in Compliance of at least 2 years besides having passed the exams required to prove their theoretical and practical competences.

TRAINING STRUCTURE

The programme currently consists of 3 training modules, taught by experts selected by ALCO:

- Fundamentals of a Compliance Officer's Function
- Implementing the Regulatory Framework in the Financial Sector
- Mastering all Aspects of a Compliance Officer's Function in the Financial Sector

Although the training material (hand outs and documents) is mostly in English, training sessions are proposed in French and English. The first two modules are also available in German.

EXAMS

For the first 2 modules, the tests will be in the form of a written examination, whereas the final qualification will be an oral assessment based upon a case study and evaluated by a jury.

CERTIFICATION

Candidates who have been successful at all 3 levels will be granted a professional certificate of competency in the field of Compliance.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M1 Compliance (EN)	8	to be published	EUR 195,00
Examination M1	1	*	EUR 40,00
M2 Compliance (EN)	8	to be published	EUR 255,00
Examination M2	1,5	*	EUR 45,00
M3 Compliance (EN)	13	to be published	EUR 715,00

* To be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)

Téléchargez la brochure sur www.ifbl.lu

M1 Risques financiers

Connaître les principes fondamentaux des risques financiers

COURS

Durée 8 heures
Dates 04.03 – 24.09
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Compte tenu de la complexité croissante des services financiers, d'un environnement réglementaire en permanente évolution et du nombre élevé de crises financières récentes, la gestion des risques financiers est plus importante que jamais. Aujourd'hui, tant les banques que d'autres acteurs de l'industrie des fonds se fondent sur le Risk Management en vue de protéger leurs fonds contre des risques de tout type.

Ce cours fournit aux participants une solide base en gestion des risques financiers. Des connaissances préalables en Risk Management ne sont pas requises, de sorte que ce cours peut utilement être suivi par toute personne active dans le secteur financier. À la fin du cours, les participants seront capables :

- de définir le risque et les responsabilités des Risk Managers dans le secteur financier
- de décrire les principaux types de risques financiers
- de comprendre l'environnement réglementaire international en cette matière
- d'expliquer les caractéristiques fondamentales du :
 - risque de marché
 - risque de crédit
 - risque opérationnel
- de comprendre la façon dont le risque est calculé
- de décrire les aspects organisationnels du Risk Management

EN

This course is available in English:

M1 Risk Management

Dates: 13.03 – 02.10

M1 Risk Management

Fundamentals of Risk Management

COURSE

Duration 8 hours
Dates 13.03 – 02.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

With the increasing complexity of financial services, the ever-changing regulatory environment and the large number of recent financial crises, financial risk management has become more important than ever before. Today not only banks, but also diverse players in the fund industry rely heavily on risk management to protect their assets against a wide range of risks.

This course provides participants with a solid foundation in financial risk management. It does not assume any previous knowledge of risk management and is therefore suitable for anyone working in financial services. By the end of the course, participants will be able to:

- Define risk and the responsibilities of risk managers in financial services
- Describe the main types of financial risks
- Understand the international regulatory environment for risk management
- Explain the basic characteristics of:
 - Market risk
 - Credit risk
 - Operational risk
- Understand how risk is measured
- Describe the organisational aspects of risk management

FR

Ce cours existe en français.

M1 Risques financiers

Dates: 04.03 – 24.09

M2 Credit /Counterparty Risk

Measuring and Managing Credit /Counterparty Risk

COURSE

Duration 16 hours
Dates 02 and 03.04 – 21 and 22.10
Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)

COURSE OBJECTIVES

Credit risk is the oldest form of risk in financial markets. Although credit risk has existed since antiquity, we still have not perfected the way in which we manage it, as witnessed by the high-profile losses that are often reported in the press. This course provides participants with a good understanding of credit/counterparty risk and the methods for managing it effectively. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand the fundamental concepts of credit/counterparty risk
- Identify the different areas belonging to credit/counterparty risk
- Describe the international regulatory environment for credit/counterparty risk, particularly the Basel Accord
- Understand the basic components of credit/counterparty risk:
 - Probability of Default
 - Exposure at Default
 - Loss Given Default
- Evaluate and understand internal and external ratings
- Understand value at risk (VaR) and its use in measuring credit/counterparty risk
- Explain the counterparty risk for derivatives, particularly over-the-counter derivatives (e.g., credit default swaps)
- Describe different portfolio models for credit/counterparty risk

M2 Market Risk

Measuring and Managing Market Risk

COURSE

Duration 16 hours
Dates 18 and 19.03 – 13 and 14.10
Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)

COURSE OBJECTIVES

Market risk is a vast area that basically focuses on the chance that an investment's value will change as a result of forces in the marketplace. Managing those forces and the interaction between them is the core of market risk management.

This course will be of a particular interest to risk managers, auditors, compliance officers and anyone who is involved in managing or evaluating a portfolio of assets, e.g. portfolio managers in private banking or investment funds, asset managers, fund accounting managers.

The objective of this course is to provide participants with a good understanding of market risk and how to manage it. By the end of the course, participants will be able to:

- define market risk and explain its evolution
- describe and understand the basic components of market risk:
 - Interest Rate Risk
 - Foreign Exchange Risk
 - Equity Risk
 - Commodities Risk
- understand the interaction between market risk and other risks
- evaluate the market risk of derivatives and portfolios
- understand and apply risk factors, valuation models and normal distribution calculations
- explain the use of value at risk (VaR) in measuring and managing market risk
- understand the use of risk management software in managing market risk

Risk Management: Directors & Conducting Officers

Risk Management for Fund Directors and Conducting Officers

COURSE

Duration 8 hours
Dates 06.05 – 16.10
Fees EUR 480,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Thème : Risk, compliance & Audit

COURSE OBJECTIVES

The objective of this course is to provide fund directors and conducting officers, who are not necessarily risk managers, but are nonetheless responsible for risk management in a fund, with a good understanding of the principles, methods and tools of risk management and governance and how they apply to UCITS funds and alternative investment funds. The course is practical and will be delivered by practitioners from the fund industry, who will explain how risks in investment funds are identified, measured, managed and reported.

M2 Operational Risk

Measuring and Managing Operational Risk

COURSE

Duration 16 hours
 Dates 28 and 29.04 – 05 and 06.11
 Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)

COURSE OBJECTIVES

Operational risk is the “risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events”. This definition includes legal risk, but excludes strategic and reputational risk (Basel Accord). Because operational risk impacts practically every area of financial services, it has become an area of focus among financial service professionals. Cases of mismanaging operational risk and the dire consequences from doing so have become all too famous through the financial press.

Because operational risk impacts many areas in financial services, the target audience for this course ranges from risk managers, auditors and compliance officers to managers in operational areas, such as transfer agency, fund accounting, human resources, custody and information technology.

This course provides participants with a good understanding of operational risk and how to manage it. By the end of the course, participants will be able to:

- define operational risk in accordance with market standards
- understand the regulatory environment for managing operational risk, particularly Basel II
- identify and categorise the different types of operational risk in financial services
- assess the potential impact of different operational risks
- understand different quantitative and qualitative approaches to managing operational risk
- identify different means for mitigating operational risk
- evaluate the potential impact of operational risk on financial institutions

M3 Asset & Liability Management

Mastering Asset & Liability Management

COURSE

Duration 16 hours
Dates 01 and 02.07 – 08 and 09.12
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management
M2 Credit/Counterparty Risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Every company must manage the delicate balance between its assets and its liabilities. For banks, asset and liability management is crucial for managing risk and ensuring an optimal level of liquidity. This course provides participants with a good understanding of how banks use asset and liability management (ALM) to reduce and manage a variety of risks. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand the components of ALM
- Appreciate the importance of the assets and liabilities committee (ALCO) and other organisational aspects of ALM
- Distinguish between strategic ALM and operational ALM
- Evaluate interest rate risk in the context of ALM
- Conduct different types of analyses, such as a gap analysis, a duration and basis point value (BPV) analysis, liquidity gap analysis
- Analyse the impact of foreign exchange risk
- Understand non-maturing liabilities
- Describe how to implement an ALM system
- Apply value at risk (VaR) calculations in the context of ALM
- Understand fund transfer pricing systems

M3 Liquidity Risk for Banks

Mastering Liquidity Risk Management for Banks

COURSE

Duration 16 hours
Dates 12 and 13.05 – 03 and 04.12
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management
M2 Credit/Counterparty Risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Many market observers described the sub-prime crisis and its consequences as a liquidity crisis. In the wake of the financial crisis, liquidity risk has become a major area of focus. For some experts, it is even considered a primary financial risk. This course provides a detailed look at liquidity risk in the banking world. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand how liquidity risk impacts banks and its importance for ALM
- Evaluate the lessons learned from recent liquidity crises
- Understand how banks measure, control and stress-test the liquidity of their assets
- Understand how banks manage asset liquidity risk and funding liquidity risk
- Evaluate liquidity from a qualitative and a quantitative perspective
- Understand and develop a contingency funding plan
- Evaluate the Basel III regulatory framework for dealing with liquidity risk
- Appreciate “best practices” in the market for managing liquidity risk

M3 Liquidity Risk for Funds

Mastering Liquidity Risk Management for Investment Funds

COURSE

Duration 16 hours
Dates 16 and 17.06 – 25 and 26.11
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management
M2 Credit/Counterparty Risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Many market observers described the sub-prime crisis and its consequences as a liquidity crisis. In the wake of the financial crisis, liquidity risk has become a major area of focus. For some experts, it is even considered a primary financial risk. This course provides a detailed look at liquidity risk in the investment fund industry. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand how liquidity risk impacts investment funds
- Evaluate the lessons learned from recent liquidity crises
- Understand the difference between asset liquidity risk and funding liquidity risk for investment funds
- Define a liquidity risk management framework and understand the principles of integrating it into the global risk management framework
- Evaluate the regulatory environment for funds to deal with liquidity risk
- Understand the impact of liquidity risk on fund performance
- Analyse the impact of portfolio composition on liquidity risk in funds
- Evaluate liquidity from a qualitative and a quantitative perspective (including examples of different approaches)
- Understand how funds manage the liquidity of their assets through funding and other methods
- Appreciate the use of stress testing in the fund market for managing liquidity risk

M3 Risk Management in Investment Funds

Mastering Risk in Investment Funds

COURSE

Duration 16 hours
Dates 03 and 04.06 – 20 and 21.11
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)
M2 Credit/Counterparty risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Although in the past risk management focused primarily on banking, it has recently become a crucial component of the investment fund industry. Following changes in the UCITS Directive, the Alternative Investment Fund Managers Directive and numerous CSSF circulars, players in the investment fund industry are now required to manage risk professionally on the same level as banks. This course provides a detailed analysis of the many aspects of risk management in the investment fund industry. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand the context and regulatory environment of risk management in investment funds
- Analyse the impact of market risk on investment funds and understand how market risk in funds is managed
- Understand credit/counterparty risk in the fund world and how it is managed
- Appreciate how liquidity risk impacts investment funds and the measures applied by funds to manage liquidity risk
- Evaluate the operational risks faced by investment funds and the possibilities for mitigating those risks
- Understand the regulatory environment for risk management in investment funds (e.g., UCITS IV, the circular 11/512, AIFMD)

M1 Compliance (EN)

Fundamentals of a Compliance Officer's Function

COURSE

Duration 8 hours
Dates to be published
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Anti-Money Laundering
M1 Ethical Behaviour in Banking

COURSE OBJECTIVES

At the end of this training unit, the participants will have a thorough understanding of the fundamentals of compliance and the specific areas in which compliance is applicable. They will become acquainted with the code of conduct as well as with the legal and practical dispositions regulating the cooperation with the authorities.

Ce module est enseigné en français :

M1 Compliance (FR)

Les objectifs de cette formation consistent à familiariser les participants avec les principes fondamentaux de la compliance et les domaines spécifiques de son application. Les participants prendront connaissance du code de conduite ainsi que des modalités légales et pratiques qui régissent la coopération avec les autorités.

Matériel pédagogique en langue anglaise

Dates : to be published

M2 Compliance (EN)

Implementing the Regulatory Framework in The Financial Sector

COURSE

Duration 8 hours
Dates to be published
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Compliance

COURSE OBJECTIVES

The training will give the opportunity to the participants to tackle the practical aspects of compliance in a company. They will work on several case studies, such as:

- Customer Due Diligence
- Transaction Monitoring
- MiFiD and Market Abuse

Ce module est enseigné en français :

M2 Compliance (FR)

La formation donnera l'opportunité aux participants de s'attaquer aux aspects pratiques de la compliance dans une société. Ils seront confrontés à plusieurs études de cas portant sur les sujets suivants :

- vigilance sur les clients
- monitoring des transactions
- MiFiD et abus de marché

Matériel pédagogique en langue anglaise

Dates : to be published

Audit interne - initiation

S'initier à l'audit interne : découvrir l'audit et le métier d'auditeur interne

COURS

Durée 16 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **définir** l'audit interne ; **positionner** l'audit interne au sein du dispositif de contrôle interne de l'organisation ; **comprendre** le métier de l'auditeur interne ; **vous positionner** par rapport aux compétences exigées par le métier d'auditeur interne. Vous aurez ainsi découvert :

- L'audit interne
 - Définition
 - Rôles (missions d'assurance, missions de conseil)
 - Conditions d'exercice (indépendance)
- Les champs d'évaluation de l'audit interne
 - Contrôle interne - COSO I
 - Management des risques - COSO II
 - Gouvernance - meilleures pratiques IIA/IFACI
- Les clients de l'audit interne
- Les processus clés de l'audit interne
 - Planification du programme d'audit
 - Conduite de la mission - planification, accomplissement, communication des résultats, suivi des actions de progrès
- Le programme d'assurance qualité de l'audit interne
- Les normes : leur finalité, leur rôle, leur évolution
- Déontologie et objectivité de l'auditeur interne
- Les qualités relationnelles de l'auditeur interne

Contrôle interne - initiation

S'initier à la maîtrise des activités et au contrôle interne

COURS

Durée 16 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **connaître** les exigences réglementaires et les cadres de référence relatifs au contrôle interne ; **comprendre** les objectifs, le rôle et le périmètre du contrôle interne dans la maîtrise des activités d'une organisation ; **vous positionner** par rapport aux missions et outils des acteurs du contrôle interne. Vous aurez ainsi découvert :

- Les exigences réglementaires
- Le rôle des comités d'audit
- Les objectifs du contrôle interne (CI)
- Les leviers pour la mise en place d'un CI efficace
- Les acteurs du contrôle interne
 - Audit interne
 - Audit externe
 - Risk management
 - Qualité
 - Conformité
 - Contrôle de gestion
- Le modèle des trois lignes de défense
- L'organisation du CI : les cadres de référence
 - COSO I
 - COSO II
- L'environnement général de contrôle
- La cartographie des risques
- Le référentiel de CI
- Les missions du contrôleur interne
 - L'amélioration continue
 - Le suivi des incidents
 - La diffusion des bonnes pratiques

Audit interne - systèmes d'information

Désacraliser les systèmes d'information

COURS

Durée 24 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **connaître** les concepts et le vocabulaire essentiel; **identifier** les risques principaux liés au déploiement et à l'utilisation des systèmes d'information; **améliorer** l'efficacité de l'audit en incluant les aspects liés aux systèmes d'information dans le périmètre d'audit; **collaborer** plus efficacement avec les informaticiens et les auditeurs spécialisés en informatique.

Vous aurez ainsi découvert :

- Les systèmes d'information
 - Définition
 - Modèle d'entreprise et système d'information
 - Système d'information/système informatique
- L'infrastructure technologique
 - Logiciels, matériels
 - Modes de traitement
- Les architectures des systèmes d'information
 - Architectures techniques et applicatives
 - Client/serveur
- Les réseaux
- Internet et le Web
 - Infrastructures
 - Menaces, parades
 - Chiffrement
- Les bases de données
 - Composants
 - Systèmes de Gestion de Bases de Données Relationnelles
- Les ERP/PGI
- L'organisation d'une direction des SI
 - Processus opérationnels, de pilotage, support
- Le développement logiciel
 - Étapes
 - Acteurs
- Les risques et les contrôles en environnement informatisé
 - Contrôles généraux
 - Contrôles applicatifs
 - Référentiels
- Le rôle de l'auditeur

Contrôle interne - cartographie risques

Savoir réaliser efficacement l'inventaire et la hiérarchisation des risques

COURS

Durée 24 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Avoir suivi la formation « S'initier à la maîtrise des activités et au contrôle interne » ou connaître les principes du contrôle interne

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de :

- dresser** la cartographie des risques de l'organisation, en cohérence avec la stratégie de maîtrise ;
- proposer** et **faire** valider une stratégie de traitement des risques de l'organisation par la Direction Générale ;
- définir** les priorités de l'audit interne et du contrôle interne. Vous aurez ainsi découvert :

- Le processus de management des risques
 - Normes
 - Réglementation
 - Acteurs et lignes de défense
 - Référentiels
- La cartographie des risques
 - Objectifs
 - Bénéfices
 - Approches possibles
 - Livrables
 - Conditions préalables
- Les concepts fondamentaux du risque
 - Typologie
 - Description
 - Mesure
 - Risque inhérent/risque résiduel/risque cible
- Les étapes d'une cartographie des risques
 - Identification
 - Évaluation
 - Hiérarchisation
- Exploitation des résultats de la cartographie des risques
 - Management des risques
 - Plan d'audit
 - Plan d'actions

Vous pouvez consulter la table des matières du cours sur notre site Internet www.ifbl.lu

Contrôle interne - référentiel

Savoir établir un référentiel de contrôle interne

COURS

Durée 16 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Avoir suivi la formation « S'initier à la maîtrise des activités et au contrôle interne » ou connaître les principes du contrôle interne

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : organiser un projet de déploiement du contrôle interne ; décrire et analyser des processus ; identifier et décrire les risques ; identifier et décrire les dispositifs de maîtrise des activités. Vous aurez ainsi découvert :

- L'organisation d'un projet de déploiement du contrôle interne
 - La définition du périmètre
 - La fixation des objectifs
 - La définition des moyens
 - L'organisation du projet
 - La supervision
- La description et l'analyse des processus
 - La construction d'un modèle de processus
 - La description des processus
 - L'analyse des processus
- L'identification et la description des risques
 - L'identification des objectifs
 - L'approche par les processus
 - Les catalogues de risques
 - L'analyse des risques avérés
 - L'analyse des changements
- L'identification et la description des dispositifs de maîtrise des activités
 - L'analyse des processus
 - Les différents types de contrôles
 - L'analyse des normes et procédures
 - Les objectifs de contrôle
 - Les contrôles clés

Audit Interne - méthodologie

Maîtriser la méthodologie de conduite d'une mission d'audit interne

COURS

Durée 32 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Avoir suivi la formation « S'initier à l'audit interne »
et/ou avoir réalisé quelques missions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : vous **approprier** les différentes étapes d'une mission d'audit ; **identifier** les objectifs de la mission en fonction des risques de l'activité auditée ; **collecter** les informations permettant de répondre à ces objectifs ; **évaluer** la qualité des informations recueillies ; **élaborer** des recommandations « levier du changement » ; **assurer** la traçabilité des travaux de la mission ; **suivre** les plans d'actions correctives. Vous aurez ainsi découvert :

- Le Cadre de référence international des pratiques professionnelles de l'audit interne – les normes de fonctionnement
- Le processus de conduite d'une mission d'audit interne : les acteurs, les étapes, les entrées, les sorties
- La fiche de suivi de mission
- Les éléments d'une observation d'audit : référentiel, fait (point fort, point faible), cause, conséquence, recommandation
- L'étape de planification d'une mission d'audit interne
 - Cadrage et préparation de la mission
 - Analyse des risques
 - Référentiel de contrôle interne
 - Programme de travail – objectifs d'audit et procédures d'audit
- L'étape de réalisation d'une mission d'audit interne
 - Collecte des informations
 - Contrôles incontournables
 - Stratégies de contrôle
 - Constitution de preuves d'audit pertinentes, suffisantes et fiables
 - Analyse des causes
 - Élaboration des recommandations
- L'utilisation des outils fondamentaux
 - Diagramme de circulation
 - Grille d'analyses des tâches
 - Questionnaires de prise de connaissance
 - Approche processus
 - Questionnaire de contrôle interne
- Le contenu du dossier et du rapport d'audit
- Le suivi des plans d'actions

Audit interne - outils & techniques

Maîtriser les outils et les techniques de l'audit à chaque étape de la mission

COURS

Durée 24 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Il est nécessaire de maîtriser les bases d'Excel.

Avoir suivi la formation « Conduire une mission d'audit interne : la méthodologie » ou connaître la méthodologie de l'audit interne

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : vous **approprier** et **utiliser** une série d'outils et de techniques ; **choisir** les outils et techniques à bon escient et au bon moment ; **construire** les outils permettant de synthétiser l'information ; **maîtriser** les modalités d'utilisation des statistiques ; **interpréter** les résultats statistiques ; **utiliser** Excel pour importer, analyser et présenter des données. Vous aurez ainsi découvert :

- Le processus de conduite d'une mission d'audit interne et les différents outils à la disposition des auditeurs à chaque étape
- Les outils pour tracer, confirmer, analyser, observer, synthétiser, réfléchir, planifier
 - Test de cheminement
 - Piste d'audit
 - Circularisation
 - Analyse de données, rapprochements
 - Observation
 - Graphiques
 - Diagrammes de flux
 - Brainstorming
 - Diagramme cause/effet
 - Diagrammes Pert-GANTT
- Les étapes préalables à l'analyse de données à l'aide d'outils informatiques
- L'analyse de données avec Excel
 - Gestion des fichiers
 - Importation/exportation des données
 - Champs calculés
 - Agrégations
 - Tableaux croisés
 - Ratios
 - Tendances
 - Doublons
 - Trous de séquence
 - Jointures
 - Stratifications
- Les statistiques
 - Échantillonnage pour estimation d'attributs
 - Échantillonnage pour estimation de variables
 - Méthodes de construction



Comptabilité, analyse de bilans et contrôle de gestion

09

CERTIFICATIONS

Comptable OPC Certifié	139
• Comptable OPC (Junior) Certifié	
• Comptable OPC (Senior) Certifié	

FORMATIONS À LA CARTE

Analyse des bilans

FR	M1 Analyse des bilans de banque	141
	M1 Analyse des bilans d'entreprise	142
	M3 Analyse financière des entreprises	44

Comptabilité générale

FR	M1 Comptabilité générale	143
FR	M2 Comptabilité dépenses RH	144
EN	M1 General Accountancy	143

Comptabilité bancaire

FR	M1 Comptabilité bancaire	145
	M2 Comptabilité crédits	146
	M2 Comptabilité produits dérivés	147
	M2 Comptabilité valeurs mobilières	148

Comptabilité OPC

FR	M1 Comptabilité OPC	85
	M2 Comptabilité opérations classiques OPC	86
	M2 Comptabilité opérations complexes OPC	86
	M2 Contrôler une VNI	87
	M3 Commissions de performance	88
EN	M1 UCIs: Fund Accounting	85
	M2 UCIs: Advanced Fund Accounting	86
	M2 UCIs: Booking Standard Transactions	86
	M2 Hedge Funds Accounting & Custody	100
	M2 Funds of Hedge Funds Accounting & Custody	101
	M3 Private Equity Accounting & Reporting	103
	M3 REIF Accounting	103

NEW

Contrôle de gestion

FR	M2 Contrôle de gestion	149
----	------------------------	-----

Comptable OPC

Certifié

Dans le cadre de sa collaboration avec l'ALFI, l'IFBL offre toute une gamme de certifications dans les métiers des OPC. Les compétences techniques requises dans la comptabilisation des OPC font l'objet de 2 parcours de formation spécialisés complets, combinant les connaissances théoriques avec la mise en pratique.

L'offre complète de cours à la carte et certifications OPC est répertoriée sous le thème 5 de ce catalogue et des détails complémentaires sont repris sur notre site Internet.

PUBLIC CIBLE

Toute personne employée dans l'industrie des fonds d'investissement à Luxembourg, ou celles qui aspirent à une fonction dans ce domaine.

STRUCTURE DE LA FORMATION

L'offre de formation se décline en 2 parcours, le premier s'adressant aux débutants dans le métier de comptable des fonds alors que le deuxième constitue une suite logique dès l'acquisition d'une certaine expérience pratique. Chacun des parcours est composé d'une série de modules spécifiques :

Comptable OPC Junior

- Les principes fondamentaux des produits dérivés les plus courants ainsi que des produits structurés
- Les principes fondamentaux de la comptabilité des fonds et de la valorisation des investissements
- La comptabilisation des opérations classiques et complexes en pratique

Comptable OPC Senior

- Calcul et contrôle de la valeur nette d'inventaire d'un fonds et des commissions de performance
- Mise en pratique de la circulaire 02/77

Tous les modules des 2 parcours peuvent être suivis soit en vue de l'obtention de la certification métier souhaitée, soit individuellement.

EXAMENS

Tous les modules M1 et M2 font l'objet d'un examen. Les modules M' sont sans examen.

CERTIFICATION

L'obtention du certificat « Agent Comptable OPC Certifié » requiert la réussite des examens du parcours de base OPC (voir également sous le thème 5 du catalogue) ainsi que la réussite de tous les examens du parcours décrit ci-dessus. La participation au cours est fortement conseillée mais non obligatoire pour l'obtention du certificat.

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
parcours Comptable OPC (Junior) Certifié			
M1 Comptabilité OPC	8	Plusieurs	EUR 195,00
M1 Futures	8	sessions	EUR 195,00
M1 IRS et swaps financiers	8	sont offertes	EUR 195,00
M1 Options & warrants	8	durant	EUR 195,00
M1 Produits structurés	8	l'année.	EUR 195,00
M1 Valorisation des investissements	12	Pour les dates,	EUR 295,00
M2 Comptabilité opérations classiques OPC	12	veuillez	EUR 380,00
M2 Comptabilité opérations complexes OPC	8	consulter	EUR 255,00
		les fiches	
		« à la carte »	
M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77	8	de ce	EUR 255,00
M2 Contrôler une VNI	12	catalogue ou	EUR 380,00
M3 Commissions de performance	8	notre site	EUR 320,00
M' UCIs: European Tax for Lux Funds	12	Internet	EUR 380,00
		www.ifbl.lu	

M1 Analyse des bilans de banque

Connaître les principes fondamentaux de l'analyse des bilans de banque

COURS

Durée 8 heures
Dates 22.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous saurez :

- évaluer les performances financières d'un établissement bancaire
- maîtriser les différents ratios réglementaires
- organiser la gestion de la banque

M1 Analyse des bilans d'entreprise

Connaître les principes fondamentaux de l'analyse des bilans d'entreprise

COURS

Durée 8 heures
Dates sur demande
Prix EUR 195,00 (+3% TVA))

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
M2 Comptabilité valeurs mobilières
M2 Comptabilité crédits
M2 Comptabilité produits dérivés

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable d'établir les études prévisionnelles d'évolution des sociétés :

- en analysant leurs comptes annuels à l'aide de ratios-clés que vous serez à même de choisir, de calculer et d'interpréter
- en identifiant et en neutralisant les éventuelles mesures d'embellissement de leurs bilans et d'amélioration de leurs résultats
- en analysant leur capacité d'autofinancement et en structurant adéquatement les diverses informations recueillies afin d'émettre un réel diagnostic sur l'activité de l'entreprise dans un futur proche

M1 Comptabilité générale

Connaître les principes fondamentaux de la comptabilité générale

COURS

Durée 8 heures
Dates 26.03 – 07.07 – 20.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation d'initiation, vous aurez acquis une bonne compréhension du fonctionnement comptable et de la finalité des opérations de fin d'exercice en ayant analysé, et ceci partiellement sur la base d'exercices pratiques :

- les différents postes et rubriques du bilan ainsi que leur utilité pour la bonne gestion de l'entreprise
- les différents types de comptes et leurs règles de fonctionnement (débit/crédit)
- le système de compte dans le déroulement de l'année comptable (bilan d'ouverture, mouvements sur les comptes, résultat, bilan de clôture)
- les documents comptables (journal, balance)
- les principes des écritures de fin d'exercice

This course is available in English:

M1 General Accountancy

After this introductory course, you will have acquired a good understanding of how accountancy works and the purpose of the end of year operations, having partially analysed the following by means of practical exercises:

- The various balance sheet items and headings and their relevance to the proper management of the company
- The various types of accounts and their operating rules (debit/credit)
- The accounting system over the accounting year (opening balance sheet, account movements, results, closing balance sheet)
- Accounting documents (journal, balance)
- Principles of year-end entries

M2 Comptabilité dépenses RH

Comptabiliser les dépenses liées aux Ressources Humaines

COURS

Durée 8 heures
Date sur demande
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous maîtriserez :

- la détermination des différents éléments d'un salaire (les éléments du brut, les cotisations sociales, les impôts, le net...)
- les règles de la mutualité en cas d'ITT
- la comptabilisation d'un salaire
- la procédure administrative et les différents contrôles à effectuer

M1 Comptabilité bancaire

Connaître les principes fondamentaux de la comptabilité et des opérations bancaires

COURS

Durée 12 heures
Dates 08 et 09.05 mat. – 14 et 15.10 mat.
Prix EUR 295,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité générale

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation d'introduction très complète, vous serez capable :

- de comprendre la structure des comptes annuels (bilan et hors bilan, compte de résultat) d'une banque
- de comprendre en parallèle les différences avec la comptabilité générale d'une entreprise
- d'y situer la position des opérations
- de comprendre et de comptabiliser les opérations bancaires et monétaires (notamment opérations de paiement, opérations sur comptes d'épargne et de dépôt à terme de la clientèle, emprunts et placements interbancaires) d'une banque universelle
- d'effectuer l'enregistrement en comptabilité des opérations bancaires
- d'établir une comptabilité en multidevises :
 - en ayant assimilé l'utilité des comptes de liaison (position et contre-valeur position) et la manière de les traiter
 - en ayant compris en quoi consistent les opérations de change au comptant et à terme
 - en ayant appliqué la notion de comptabilisation en multidevises aux principales opérations bancaires (notamment paiement en devises, dépôts à terme de la clientèle, opérations interbancaires, crédits à la clientèle, opérations sur titres)
 - en ayant appris à calculer et comptabiliser un résultat de change
 - en établissant un premier lien entre la comptabilité LuxGaap et la comptabilité IAS/IFRS
- de localiser les sources d'informations légales et comptables nécessaires

Nous vous rappelons qu'il est indispensable d'avoir des connaissances de comptabilité générale pour suivre ce module. Si vous ne disposez pas encore de ces fondamentaux, nous vous recommandons de vous inscrire préalablement à notre module M1 Comptabilité générale.

M2 Comptabilité crédits

Comptabiliser les crédits

COURS

Durée 8 heures
Date 16.09
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
M1 Crédits aux particuliers
M1 Crédits aux entreprises

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- vous connaîtrez les événements caractérisant :
 - les crédits nationaux accordés tant aux particuliers qu'aux entreprises (financements, crédits immobiliers, avances à vue, avances à terme, escompte d'effets, factoring)
 - les crédits internationaux (crédits documentaires à l'import et à l'export)
 - les engagements de garanties (locatives, administratives, financières)
 - les créances douteuses
- vous serez à même d'assurer leur enregistrement en comptabilité et de les localiser dans le bilan et hors bilan
- vous serez capable de classer les crédits d'après la nouvelle norme IFRS et de leur appliquer le traitement comptable IFRS adéquat

M2 Comptabilité produits dérivés

Comptabiliser les produits dérivés

COURS

Durée	8 heures
Date	16.10
Prix	EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1,5 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
 M1 Change
 M1 Taux d'intérêt
 M1 Obligations
 M1 Actions
 M1 OPC
 M1 Les produits dérivés et structurés

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- vous aurez une bonne compréhension des mécanismes de fonctionnement des principaux instruments dérivés (swaps de taux d'intérêt, swaps de taux d'intérêt et en devises, Forward Rate Agreement et Future Rate Agreement, futures sur taux d'intérêt, futures sur devises, options sur taux d'intérêt, options sur devises, options sur futures, cap, floor et collars)
- vous connaîtrez leurs caractéristiques et les utilisations que l'on peut en faire
- vous serez apte à comptabiliser les événements les caractérisant tout au long de leur cycle de vie
- vous aurez un aperçu des évolutions comptables prévues par la nouvelle norme IFRS vis-à-vis de ces instruments

M2 Comptabilité valeurs mobilières

Comptabiliser les valeurs mobilières

COURS

Durée	8 heures
Date	sur demande
Prix	EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1,5 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
M1 Change
M1 Taux d'intérêt
M1 Obligations
M1 Actions
M1 OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- vous saurez en quoi consistent les opérations usuelles sur titres et vous serez apte à en assurer leur comptabilisation
- vous saurez ce que représentent les différents types de portefeuille (immobilisations financières, placement, négociation) d'une banque et quelles sont les règles d'évaluation (prix d'acquisition, lower of cost or market, mark to market) qu'il convient de leur appliquer
- vous serez familiarisé avec le concept de «fair value» introduit par le nouveau référentiel IFRS ainsi qu'avec les nouvelles catégories d'actifs financiers et les méthodes d'évaluation applicables

M2 Contrôle de gestion

Acquérir les mécanismes du contrôle de gestion

COURS

Durée 16 heures
Dates 06 et 07.11
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
M2 Comptabilité valeurs mobilières
M2 Comptabilité crédits
M2 Comptabilité produits dérivés

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de comprendre les objectifs d'un contrôle de gestion efficace en tant qu'outil d'aide à la décision
- d'appréhender les flux financiers utiles de l'entreprise/la banque
- d'appréhender la législation/les normes utiles (IAS/IFRS, ICAAP, Bâle II...) encadrant l'activité de contrôle de gestion
- de connaître les mesures de la rentabilité des entreprises, des départements, des produits, des clients
- de connaître le rôle des divers départements de la banque en tant que fournisseurs d'informations utiles
- de déterminer les risques sous-jacents aux activités ayant un impact sur les performances
- d'élaborer une comptabilité analytique de base
- de connaître et d'appréhender les techniques particulières (ABC, Balance scorecard)
- de produire une information finale/une lecture des résultats de l'entreprise en accord avec les objectifs fixés
- de lire et d'appréhender la construction des budgets

Back-

Office

10

CERTIFICATIONS

Agent Banque Dépositaire OPC Certifié (en construction)		81
CAMBOC-Capital Markets Back-Office Certificate	NEW	152

FORMATIONS À LA CARTE

Les activités de base des services opérationnels

FR	M1 Back-office titres	153
EN	M1 Back-Office Roles & Operations	153

Custody et Settlement

FR	M2 Back-office : custody et settlement	153
	M3 Back-office : custody et settlement	154

OST – Corporate Actions

FR	M2 Back-office : OST	155
	M3 Back-office : OST	156

Banque dépositaire

FR	M1 UCIs: Custody&Depositary Functions (FR)*	89
	M2 Back-office : OST	155
EN	M1 UCIs: Custody&Depositary Functions (EN)	NEW 89

Paielements

FR	M2 Back-office : traitement des paiements	157
----	---	-----

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

CERTIFICATIONS

Agent Banque Dépositaire OPC

Dans le cadre de sa collaboration avec l'ALFI, l'IFBL offre toute une gamme de certifications dans les métiers des OPC. À ce jour, les métiers de la Banque Dépositaire sont sujets à une forte évolution, c'est pourquoi l'IFBL et l'ALFI ont décidé de réécrire entièrement les modules de ce parcours de formation. Une nouvelle offre adaptée aux besoins du marché sera proposée dès que possible.

L'offre en cours à la carte et certifications OPC est répertoriée sous le thème 5 de ce catalogue et des détails complémentaires sont repris sur notre site Internet.

PUBLIC CIBLE

Toute personne employée dans l'industrie des fonds d'investissement à Luxembourg, ou celles qui aspirent à une fonction dans ce domaine.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Ce parcours de formation sera réactualisé en fonction de l'évolution du contexte légal. Les modules composant ce parcours de formation sont par conséquent en développement.

EXAMENS

Le module « M1 UCIs: Custody & Depositary Functions » fait l'objet d'un examen.

CERTIFICATION

La nouvelle composition du parcours « Agent Banque Dépositaire Certifié » sera communiquée séparément.

INFORMATIONS PRATIQUES

		Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
parcours Agent Banque Dépositaire			Plusieurs sessions	
M1 UCIs: Custody & Depositary Functions	8	sont offertes durant l'année. Pour les dates, veuillez consulter les fiches « à la carte » de ce catalogue ou notre site Internet www.ifbl.lu		EUR 195,00
M1 Futures	8			EUR 195,00
M1 IRS et swaps financiers	8			EUR 195,00
M1 Options & warrants	8			EUR 195,00
M1 Produits structurés	8			EUR 195,00



The Capital Markets' Back-Office plays a major role in the transaction flows as it is liable for a timely and correct execution of the front office's deals. Frequent errors due to ignorance or incompetency are therefore not only unnecessary cost factors but they can also damage a company's reputation. Taking into consideration the demanding services back-office staff has to deliver on a daily basis it is essential that they continuously upgrade their knowledge and know-how. The IFBL is now offering a certifying training programme which it has developed together with back-office professionals who not only master all the practical aspects of the job but who are also experts in the field of the regulatory issues.

TARGET AUDIENCE

This training is designed for middle and back-office staff of banks and other financial institutions. A banking experience between 2 and 6 years is requested.

TRAINING STRUCTURE

The training is structured in two separate levels which are proposed in two non-consecutive residential seminars. Both seminars feature a mix of theoretical presentations and practical exercises. At the end of each day the participants are coached by a professional to work out practical applications of the topics covered in the course.

- **Camboc-Level 1:** Intermediate level to improve the understanding of securities settlement and global custody industry

- **Camboc-Level 2:** Advanced level to master all the operational aspects of a securities back-office

Each seminar focuses on the topics which are relevant in the everyday life of a Back-Office agent, either at a fundamental level or at an advanced level. The following topics are covered:

- Custody and Settlement
- Clearing
- Lending
- Corporate Actions
- Payment Services

EXAMINATIONS

On the last day of the seminar the participants validate their knowledge by sitting a written examination.

CERTIFICATION

At each level successful candidates will be granted a certificate.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% TVA)
CAMBOC-Level 1	40	Spring 2014	to be published
CAMBOC-Level 2	to be published	Autumn 2014	to be published

M1 Back-office titres

Connaître le rôle et les opérations fondamentales du Back-office titres

COURS

Durée 4 heures
Dates 20.03 mat. – 13.05 mat. – 07.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une vision complète des activités d'un Back-office titres en ayant analysé :

- en quoi consiste la conservation des titres, en fonction du type de dépôt dont ils peuvent faire l'objet et des différentes formes qu'ils peuvent revêtir (titres au porteur, titres nominatifs administrés ou non, titres dématérialisés). Dans ce contexte, vous vous serez également initié aux principes de la comptabilité titres et aux événements les caractérisant durant leur cycle de vie
- le rôle des différents intervenants dans l'activité titres : dépositaires ou custodians, dépositaires centraux ou internationaux, systèmes de clearing, brokers
- les différentes missions d'un Back-office titres (Settlement, traitement des OST, des coupons et dividendes) et l'organisation qui en résulte
- les schémas généraux du traitement des OST, des revenus et des transactions sur titres. Cet aspect couvrira aussi bien les actions et obligations que les OPC
- l'impact de l'activité titres sur la trésorerie et la gestion des comptes « Nostri »

This course is available in English:

M1 Back-Office Roles & Operations

General aspects of settlement, clearing and custody of securities and corporate actions; the different players in the operations' department and their specific activities.

Dates: 20.03 pm – 07.10 pm

M2 Back-office : custody et settlement

Traiter les transactions sur titres en Back-office : custody et settlement

COURS

Durée 8 heures
Dates 22.05 – 08.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis une connaissance approfondie du traitement des transactions sur titres, après avoir analysé :

- en quoi consiste un ordre de bourse, les différentes catégories d'ordres, leurs initiateurs, leurs spécificités, ainsi que les besoins auxquels ils répondent
- le rôle des différents acteurs intervenant dans le processus depuis l'initiation jusqu'au dénouement final des transactions, décliné en fonction du type de titre (actions/obligations, OPCVM). La problématique des marchés primaires et gris sera abordée
- les principes généraux de fonctionnement des marchés boursiers et des marchés hors bourse (Over The Counter). Dans ce contexte, les implications du type de marché choisi sur le traitement de la transaction seront étudiées
- les grands principes de base déterminant le contexte législatif régissant l'activité
- le rôle et les missions du Back-office dans le traitement des transactions sur titres (contrôle de l'avis d'exécution, comptabilisation de l'opération broker, comptabilisation de l'opération client, liquidation, réconciliation et gestion de la fiscalité) et les moyens de communication utilisés (Swift)

M3 Back-office : custody et settlement

Maîtriser et contrôler les transactions sur titres en Back-office : custody et settlement

COURS

Durée 16 heures
Dates 23 et 24.10
Prix EUR 635,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres
M2 Back-office : custody et settlement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous voulez réellement devenir un as en la matière !

Alors n'hésitez pas à suivre ce module qui vous permettra d'atteindre une connaissance et une maîtrise approfondies :

- des obligations légales du banquier en matière de conservation et de transactions titres, telles que définies par la législation européenne (Directives) et nationale (Loi, circulaires CSSF)
- des missions du Back-office : dans ce contexte, différents cas pratiques vous seront proposés pour vous permettre de maîtriser les aspects de chaque étape du traitement des transactions
- des moyens de communication, en particulier des messages Swift, utilisés à chaque étape du traitement
- du rôle du Back-office en matière de taxation : dans ce cadre, seront entre autres abordés le « Stamp Duty », les « Capital Gain Taxes », le « Qualified Intermediary (QI) » et la fiscalité européenne « European Union Savings Directive »
- du rôle et des missions des autres intervenants (Audit, Compliance, Risk Management) contrôlant le Back-office et ses activités
- de la définition des principaux risques liés à l'activité titres en général et aux missions du Back-office en particulier (risques de marché, risques opérationnels)
- du concept de Straight Through Processing, de sa nécessité, ainsi que des principales initiatives des associations professionnelles et organismes supranationaux en la matière

M2 Back-office : OST

Traiter les opérations sur titres en Back-office

COURS

Durée 8 heures
Dates 27.06 – 14.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis une connaissance approfondie des opérations sur titres (OST) en Back-office en ayant analysé :

- en quoi elles consistent et comment elles sont classifiées (opérations de paiement et opérations de régularisation)
- pour les opérations de paiement :
 - le concept de dividendes, les principes de base (achat/vente ex/cum dividende) donnant lieu ou non à leur perception et le traitement qui leur est réservé selon le type de titre (physique, scriptural) concerné
 - le concept de coupons, les principes de base (achat vente ex/cum coupon) donnant lieu ou non à leur paiement, le traitement qui leur est réservé selon le type de titre (physique, scriptural) concerné ainsi que les facultés de remboursement anticipé
- pour les opérations de régularisation :
 - les opérations sur titres obligatoires (stock split, reverse stock split, spin-off, réduction de capital social, fusion et acquisition, augmentation de capital)
 - les opérations sur titres avec choix (dividende optionnel, souscription, obligations convertibles, obligations avec warrants, offre publique d'achat et offre publique d'échange, introduction en bourse IPO)
- les principes fiscaux régissant les opérations sur titres (taxation des revenus, réduction de taxes à la source ou par réclamation) et les derniers développements en la matière (notion de Qualified Intermediary et Directive européenne sur l'épargne)
- les risques liés aux opérations sur titres et le concept de Straight Through Processing

M3 Back-office : OST

Maîtriser et contrôler les opérations sur titres en Back-office

COURS

Durée 16 heures
Dates 27 et 28.11
Prix EUR 635,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres
M2 Back-office : OST

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Cette fois, c'est décidé ! Vous voulez devenir un champion des OST et maîtriser toutes leurs finesses. Pour ce faire, nous vous proposons une formation approfondie du processus d'analyse et de la logique de traitement des OST en examinant les différentes étapes qui caractérisent ce traitement (lecture de l'OST, compréhension, recherche d'informations, rédaction du courrier client, gestion des réponses aux clients, réponses vers le dépositaire et comptabilisation de l'OST) et en mettant ces dernières en pratique par de nombreux exercices. Pour ce faire, vous passerez en revue :

- les opérations de paiement en analysant en détail :
 - en quoi consistent un dividende, le traitement qui lui est réservé et les informations financières importantes qu'il y a lieu de rassembler dans ce contexte
 - en quoi consistent un coupon et un remboursement de capital, les traitements qui leur sont réservés et les informations financières importantes qu'il y a lieu de rassembler dans ce contexte
- les opérations de régularisation en analysant en détail :
 - les opérations sur titres obligatoires (stock split, reverse split, spin-off, réduction de capital social, fusion et acquisition, attribution gratuite d'actions ou augmentation de capital par incorporation de réserves), les informations financières importantes qu'il y a lieu de rassembler pour chacune d'entre elles et comment composer la lettre à l'intention du client
 - les opérations sur titres avec choix de l'actionnaire (dividende optionnel, souscription, offre publique d'achat et offre publique d'échange), les informations financières importantes qu'il y a lieu de rassembler pour chacune d'entre elles et comment composer la lettre à l'intention du client et gérer sa réponse
- l'assemblée générale des actionnaires (définition, types et caractéristiques respectives, modalités de vote)

M2 Back-office : traitement des paiements

Contrôler les opérations en BO Payments et comprendre le fonctionnement des systèmes de paiement

COURS

Durée 8 heures
Dates 16.05 – 02.12
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptes bancaires et services de paiement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis une connaissance approfondie du traitement des opérations de paiement, après avoir analysé :

- en quoi consiste un moyen et un ordre de paiement, les différentes catégories de moyens et d'ordres de paiement, leurs initiateurs, leurs spécificités, ainsi que les besoins auxquels ils répondent
- le rôle des différents acteurs intervenant dans le processus depuis l'initiation de l'ordre jusqu'au règlement final des opérations, décliné en fonction du type de paiement (espèces, virement, prélèvement, chèque, carte)
- les principes généraux de fonctionnement des principaux systèmes de paiement centralisés en euros ou décentralisés (correspondent banking) applicables aux différents types de paiements. Dans ce contexte, les systèmes de paiement mis en place pour traiter les paiements SEPA (virement SEPA et prélèvement SEPA) seront abordés
- les grands principes de base déterminant le contexte législatif régissant l'activité
- le rôle et les missions du Back-office dans le traitement des opérations de paiement (contrôle des ordres, comptabilisation de l'ordre, sélection du chemin de paiement, suivi des ordres) et les moyens de communication utilisés (Swift)

Accueil et

vente

11

CERTIFICATIONS

Vendeur qualifié 159

FORMATIONS À LA CARTE

Accueil et Vente

M2 Accueil client 160

M2 Techniques de vente 161

M2 Produits de la banque commerciale 58

CERTIFICATIONS

Vendeur qualifié

Le service au client est un des atouts majeurs pour entretenir avec lui une relation de confiance et de longue durée. Afin de promouvoir et de mettre en valeur les compétences dont doit disposer un bon vendeur, l'IFBL a mis en place cette qualification professionnelle, ceci en collaboration avec son cercle de qualité « Accueil et vente ». Les cours et workshops sont animés et accompagnés par des professionnels de la vente qui valident les compétences de chaque participant lors d'un assessment.

PUBLIC CIBLE

Ce parcours pratique et interactif s'adresse à des personnes qui souhaitent professionnaliser leurs compétences de vendeur afin d'acquérir la qualification de Vendeur qualifié.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Le parcours de formation requis pour obtenir la qualification se compose des parties suivantes :

- Accueillir et encadrer le client
- Appliquer les techniques de vente

Ces modules peuvent également être suivis individuellement.

EXAMEN

Le comportement et le savoir-faire des participants face à la clientèle sont évalués au cours des workshops et mises en situation.

CERTIFICATION

Le candidat ayant accompli avec succès les 2 modules du parcours aura droit à la qualification de « Vendeur qualifié ».

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
M2 Accueil client	8	*	EUR 255,00
M2 Techniques de vente	28	*	EUR 920,00

* Plusieurs sessions sont offertes durant l'année. Pour les dates, veuillez consulter les fiches « à la carte » de ce catalogue ou notre site Internet www.ifbl.lu

M2 Accueil client

Accueillir et encadrer le client

COURS

Durée 8 heures
Dates 03.03 – 06.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Une note finale sera attribuée à chaque participant à l'issue du cours.

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation très pratique, vous saurez comment procéder pour établir avec succès un contact avec un client et comment analyser les informations recueillies pour en dégager son profil, préparer l'entretien commercial et l'orienter vers les interlocuteurs adéquats. Pour ce faire, vous aurez appris :

- à appliquer les techniques de prise de contact avec le client : comment vous présenter, quel comportement adopter lors d'une communication téléphonique avec un client, quelles stratégies mettre en œuvre pour capter son attention et le convaincre de votre intérêt à son égard, quels messages lui communiquer dans le cadre d'une mission d'information, de conseil et de vente et quelles erreurs éviter
- à développer les qualités et compétences requises dans ce contexte (aptitudes commerciales, sens du contact, goût de la vente, etc.)
- à appréhender l'environnement commercial du secteur bancaire et son évolution future

M2 Techniques de vente

Appliquer les techniques de vente

COURS

Durée 28 heures
Dates 28, 29, 30.04 et 30.05 mat. - 12, 13, 14.11 et 10.12 mat.
Prix EUR 920,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Une note finale sera attribuée à chaque participant à l'issue du cours.

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M2 Accueil client

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis un réel savoir-faire grâce auquel vous pourrez créer aisément vos réseaux de relations et conduire fructueusement les entretiens commerciaux avec la clientèle. Dans ce contexte, vous disposerez des techniques et outils qui vous permettront d'identifier les besoins de vos clients, de leur formuler des propositions commerciales pertinentes par rapport à ceux-ci, de gérer les situations délicates, d'effectuer le suivi des négociations et de fidéliser vos clients. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- la psychologie du client : le comportement qu'il convient d'adopter face à lui, comment utiliser votre instinct à bon escient et comment identifier ses besoins fondamentaux et les opportunités commerciales potentielles
- les techniques de question, d'écoute et de silence : comment formuler vos questions, quelles questions poser et dans quelles circonstances, comment élaborer une stratégie de questionnement, être capable d'écouter et de comprendre votre client et savoir quand garder le silence
- argumentation, objection et conclusion : savoir présenter vos arguments de manière convaincante et positive, être capable de réfuter les objections avec diplomatie et savoir rassembler dans une conclusion les points-clés de l'entretien de manière à confirmer au client que ses besoins et desiderata ont été identifiés et bien compris

Pour une analyse plus approfondie des techniques de vente, une sortie à l'extérieur est prévue éventuellement le 3^e jour.

NOTE :

Afin de revoir avec les participants l'application des techniques de vente récemment acquises et permettre quelques réajustements de celles-ci, 4h de feedback et de coaching auront lieu quelques semaines après la formation « M2 Techniques de vente ».

Cette 1/2 journée supplémentaire permettra ainsi un échange au niveau des situations vécues et des difficultés rencontrées.

Management

& BOARD

12



CERTIFICATIONS

Accompagner le changement 163

FORMATIONS À LA CARTE

Administration, gouvernance et gestion du risque

FR	PSF Bonnes pratiques	NOUVEAU	175
	M1 Sociétés de gestion		93
EN	M1 Organisation et vie sociale des OPC		92
	M' Responsibilities of Fund Directors		91
	Risk Management: Directors & Conducting Officers		127
	M1 UCITS & Non-UCITS ManCos	NEW	93
	M1 UCIs: Organisation and Legal Life		92

Réglementation

FR	Special PSF d'investissement : circulaire 12/552	NOUVEAU	177
	Special PSF de support : circulaire 12/544	NOUVEAU	176
EN	Understanding AIFMD	NEW	111
	CRR/CRD IV-Capital Requirements	NEW	29
	CRR/CRD IV-Internal Governance	NEW	29
	CRR/CRD IV-Liquidity Requirements	NEW	30
	CRR/CRD IV-Risk&EMIR Requirements	NEW	30

Compétences managériales

Des offres de formations complémentaires sont en cours de développement.
Référence est également faite à notre catalogue « Carrière & développement personnel ».

Accompagner le changement

Les bouleversements de la vie professionnelle ou privée sont souvent perturbants et mènent à une augmentation du stress, voire à des angoisses considérables. Savoir accompagner le changement et gérer efficacement tous les défis comptent parmi les compétences d'un manager affirmé. IFBL-l'Institut et MindForest ont joint leurs efforts pour élaborer un parcours de formation certifiant permettant d'acquérir ces compétences.

PUBLIC CIBLE

- Les responsables de service des entreprises de la Place financière ainsi que des autres secteurs financiers
- Toute personne intéressée impliquée dans un processus de changement

STRUCTURE DE LA FORMATION

La formation « Accompagner le changement » est un parcours complet se déclinant en 3 niveaux :

- Initiation
- Confirmé
- Expert

Chaque niveau est composé de plusieurs types de modules aux objectifs pédagogiques clairement définis, notamment :

- Les principes fondamentaux
- La mise en pratique
- L'approfondissement
- Les spécificités

Le candidat accomplit au total 13 modules, dont certains sont obligatoires, alors que pour d'autres il a le choix entre plusieurs options.

EXAMEN

Chaque candidat peut faire valider les connaissances acquises lors de la formation par un assessment final basé sur un projet personnel portant sur la gestion du changement.

CERTIFICATION

La réussite de l'assessment donne droit au certificat : « Qualification en change management ».

INFORMATIONS PRATIQUES

Merci de consulter notre brochure.

En collaboration avec :



13

CERTIFICATIONS

Les assurances à Luxembourg - formation d'insertion	165
Les assurances à Luxembourg - formation pour les candidats agents	166
Les assurances à Luxembourg - formation LPS	167

FORMATIONS À LA CARTE

Insertion en assurances

M1	Assurances - Généralités	168
M1	Assurances - RC & Auto	168
M1	Assurances - Habitation	169
M1	Assurances - Personnes	169

LPS

LPS-Actifs de base	170
LPS-Produits financiers de hors bilan	170
LPS-Produits financiers connexes	171
LPS-Assurances sur la Place financière de Luxembourg	171

Obligations professionnelles

M1	Lutte contre le blanchiment - Assurances	22
M'	Lutte contre le blanchiment - Assurances	22

E-LEARNING

Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme - niveau de base (Assurances)	31
---	----

Les assurances à Luxembourg - formation d'insertion

Face à un environnement législatif et à une gamme de produits en mutation constante, les assureurs de la Place ont souhaité se doter d'une offre commune. Ainsi, l'ACA et l'IFBL proposent en partenariat une offre de formation complète et structurée sur les différents métiers et branches d'assurances. Cette formation permettra de parvenir à une formation d'insertion de qualité telle que convenue avec les syndicats au niveau de la Convention Collective.

PUBLIC CIBLE

Le personnel des compagnies d'assurances et leurs agents tout comme toute autre personne souhaitant se familiariser avec les concepts et spécificités du monde des assurances.

STRUCTURE DE LA FORMATION

L'offre est conçue de façon modulaire et propose un cycle de quatre modules portant sur les fondamentaux de l'assurance :

- Introduction et généralités
- L'assurance RC et auto
- L'assurance combinée habitation
- Les assurances de personnes

EXAMENS

Les connaissances acquises dans chacun des cours peuvent être validées par un examen.

CERTIFICATION

Les personnes qui ont réussi les examens du parcours complet (soit les 4 modules) auront droit à l'attribution du certificat « Insertion en assurances ».

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Les assurances à Luxembourg - formation d'insertion*	72		
Modules			
M1 Assurances - Généralités	20		EUR 485,-
M1 Assurances - RC & Auto	20		EUR 485,-
M1 Assurances - Habitation	16		EUR 385,-
M1 Assurances - Personnes	16		EUR 385,-
Examens	4 x 2 heures	(*)	EUR 40,-/par module

* Examens au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)

En collaboration avec : 

CERTIFICATION

Les assurances à Luxembourg - formation pour les candidats agents

Les personnes souhaitant obtenir un agrément comme agent ou sous-courtier d'assurances au Grand-Duché de Luxembourg sont tenues par la loi de se soumettre à une épreuve de vérification des connaissances professionnelles sous forme d'examen écrit. Les modalités ainsi que le programme sont définis par le Commissariat aux Assurances.

Depuis des années l'ACA propose des cours de préparation à ces examens. Dans le cadre du partenariat entre l'ACA et l'IFBL, officiellement signé le 8 juin 2011, la gestion des cours de préparation a maintenant été confiée à l'Institut. La matière est enseignée par des experts-praticiens désignés par l'ACA et approuvés par l'IFBL.

PUBLIC CIBLE

Toute personne souhaitant obtenir un agrément comme agent ou sous-courtier d'assurances.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Le programme des cours de préparation à l'examen est basé, tel que défini dans la lettre circulaire 11/1 du Commissariat aux Assurances, sur l'ouvrage de référence suivant :

« L'assurance du particulier », Auteur : Roland Bisenius, Éditeur : Promoculture
Tome 1 : ISBN 978-2-87974-105-5/Tome 2 : ISBN 978-2-87974-105-9

EXAMENS

L'examen pour l'obtention d'un agrément est organisé par le gouvernement. L'inscription à une session d'examen doit obligatoirement passer par une entreprise d'assurance. Les compagnies d'assurances de la place sont à votre disposition pour vous fournir de plus amples renseignements à ce propos.

CERTIFICATION

La participation à la formation ne donne lieu à aucune certification de la part de l'IFBL. La réussite de l'examen est certifiée par le Commissariat aux Assurances.

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Les assurances à Luxembourg - formation pour les candidats - agents	14 x 3	2 cycles voir dates sur notre site Internet	EUR 480,-

En collaboration avec :



Les assurances à Luxembourg - formation LPS

Face à un environnement législatif et à une gamme de produits en mutation constante, les assureurs de la Place ont souhaité se doter d'une offre commune. Ainsi, l'ACA et l'IFBL proposent en partenariat une offre de formation complète et structurée sur les différents métiers et branches d'assurances. Le parcours de formation, portant sur la libre prestation de services en assurances, est basé sur la circulaire 08/1 du Commissariat aux Assurances.

PUBLIC CIBLE

Le personnel des compagnies d'assurances LPS ainsi que toute personne intéressée par les sujets faisant l'objet de la formation.

STRUCTURE DE LA FORMATION

L'offre est conçue de façon modulaire et repose sur deux volets :

- Les marchés et produits financiers : 3 modules
 1. Les actifs de base : Marchés financiers, valeurs mobilières et hybrides (20 heures)
 2. Produits financiers de hors bilan : Produits dérivés à engagement ferme et à engagement optionnel (8 heures)
 3. Produits financiers connexes : OPC et produits structurés (12 heures)
- L'assurance sur la Place financière de Luxembourg : 1 module
Contexte juridique et économique / Assurance-vie / Actualité économique (24 heures)

EXAMENS

Les connaissances acquises dans chacun des modules peuvent être validées par un examen. Pour chaque module, le seuil de réussite est de 60%.

CERTIFICATION

Les personnes qui ont réussi les examens du parcours complet (soit les 4 modules) auront droit à l'attribution du certificat : « Les assurances à Luxembourg : formation LPS ».

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
LPS-Actifs de base	20		EUR 630,-
LPS-Produits financiers de hors bilan	8		EUR 255,-
LPS-Produits financiers connexes	12		EUR 380,-
LPS-Assurances sur la Place financière de Luxembourg	24		EUR 755,-
Examens (*)	2 heures par module	(*)	EUR 45,- par module
(*) au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)			

En collaboration avec :



M1 Assurances-Généralités

Les fondamentaux de l'assurance - Généralités

COURS

Durée 20 heures
Dates 05, 06, 12, 13, 19.03 (mat. uniquement)
08, 09, 15, 16, 22.10 (mat. uniquement)
Prix EUR 485,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- acquérir une vue globale de la législation sur le contrat d'assurance
- se familiariser avec la terminologie technico-juridique de base
- identifier les différents acteurs qui interviennent en assurance
- comprendre la répartition d'un risque
- connaître les intermédiaires en assurances
- comprendre les droits et devoirs des intermédiaires
- avoir une vue d'ensemble de la fiscalité assurantielle
- maîtriser les avantages et conditions de déductibilité de certaines primes d'assurance
- connaître et comprendre les mécanismes de base de la sécurité sociale
- maîtriser et comprendre les différentes étapes de règlement d'un sinistre

M1 Assurances - RC et Auto

Les fondamentaux de l'assurance - RC et Auto

COURS

Durée 20 heures
Dates 23, 24, 30.04 et 07, 08.05 (mat. uniquement)
05, 06, 12, 13, 19.11 (mat. uniquement)
Prix EUR 485,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Assurances-Généralités

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- comprendre la différence entre responsabilité civile et responsabilité pénale
- comprendre la différence entre responsabilité délictuelle et responsabilité contractuelle
- comprendre le fonctionnement des articles 1382 et 1384, alinéa 1^{er} du Code civil
- maîtriser et comprendre les limites de l'assurabilité d'une responsabilité
- savoir situer une loi particulière
- maîtriser la législation RC Auto et savoir situer les assurés et tiers dans un sinistre auto et l'impact d'un règlement de sinistre sur la prime
- avoir une vue d'ensemble sur les différentes directives européennes et les acteurs dans le processus du règlement d'un sinistre
- comprendre la couverture auto dans son ensemble
- apprendre à quoi servent et comment fonctionnent le Bureau Luxembourgeois, le Fonds de Garantie Automobile et le Pool des risques aggravés
- disposer d'une approche claire et structurée de l'assistance en tant que complément d'une couverture d'assurance

M1 Assurances-Habitation

Les fondamentaux de l'assurance - Assurance combinée habitation

COURS

Durée 16 heures
Dates 14, 15, 21, 22.05 (mat. uniquement)
03, 04, 10, 11.12 (mat. uniquement)
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Assurances - Généralités
M1 Assurances - RC et Auto

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- comprendre les différentes garanties d'une assurance combinée
- identifier les mécanismes techniques et juridiques en fonction de la qualité du souscripteur
- connaître la différence entre une garantie protection juridique avec et sans volet contractuel
- maîtrise d'un minimum du fonctionnement de l'organisation judiciaire
- savoir répondre de manière professionnelle aux questions d'usage

M1 Assurances-Personnes

Les fondamentaux de l'assurance - Assurances de personnes

COURS

Durée 16 heures
Dates 02, 03, 09, 10.07 (mat. uniquement)
14, 15, 21, 22.01.2015 (mat. uniquement)
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Assurances - Généralités
M1 Assurances - RC et Auto
M1 Assurances - Habitation

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- comprendre la couverture forfaitaire en fonction de la qualité de l'assuré
- savoir situer le volet indemnitaire en parallèle avec une couverture forfaitaire
- identifier la place de l'assurance maladie dans la couverture personnelle
- maîtriser les différents postes couverts
- positionner la couverture indemnitaire en assurance individuelle accident
- connaître les bases élémentaires du droit commun
- connaître l'impact de l'information et de la sélection médicale en assurance-vie
- maîtriser les assurances en cas de décès, de vie et complémentaires
- savoir expliquer les droits du preneur et des bénéficiaires
- avoir une vue d'ensemble des possibilités d'évolution du capital et de modification du contrat
- positionner et expliquer les contrats en UC
- pouvoir expliquer l'importance de l'AML pour la Place financière du Luxembourg
- connaître les mécanismes de surveillance, de détection et de suivi d'un dossier AML

LPS-Actifs de base

Marchés financiers et fondamentaux des actifs de base : valeurs mobilières et hybrides

COURS

Durée 20 heures
Dates 23, 24, 25.09 mat.
Prix EUR 630,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous comprendrez la structure et l'organisation des marchés financiers en fonction des nouvelles contraintes économiques, financières et réglementaires qui s'y appliquent.

Vous connaîtrez les principes fondamentaux qui régissent les actifs financiers de base que sont les valeurs mobilières à revenus fixes (obligations) et les valeurs mobilières à revenus variables (actions) ainsi que leurs différentes autres formes associées ou hybrides.

Vous aurez une bonne connaissance des caractéristiques financières propres à ces différents produits et vous serez capable de les positionner dans leur contexte d'utilisation en matière d'investissement et ceci tout particulièrement par rapport aux règles d'investissement spécifiques définies par la circulaire 08/01 du Commissariat aux Assurances.

LPS-Produits financiers de hors bilan

Fondamentaux des produits dérivés à engagement ferme et à engagement optionnel

COURS

Durée 8 heures
Date 06.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne connaissance des produits dérivés qu'ils soient à engagement ferme ou à engagement optionnel. Vous connaîtrez les caractéristiques techniques qui sont spécifiques aux dérivés et vous serez capable de les positionner dans leur environnement que ce soit pour des applications de couverture du risque ou des applications d'investissement. Vous aurez analysé les profils spécifiques qu'ils offrent en matière financière et vous serez capable d'établir leur contribution dans le montage d'autres produits connexes comme les produits structurés ou les fonds d'investissement.

LPS-Produits financiers connexes

Fondamentaux des produits financiers connexes : OPC et produits structurés

COURS

Durée 12 heures
Dates 13 et 14.10 mat.
Prix EUR 380,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous connaîtrez les principes fondamentaux qui régissent les Organismes de Placement Collectifs(OPC) et les Produits Structurés. Vous connaîtrez les caractéristiques financières et les aspects techniques de ces produits ainsi que les différentes formes juridiques qu'ils peuvent revêtir. Vous serez capable de les positionner dans leur contexte de véhicule d'investissement et ceci tout particulièrement par rapport aux règles d'investissement spécifiques définies par la circulaire 08/1 du Commissariat aux Assurances.

LPS-Assurances sur la Place financière de Luxembourg

COURS

Durée 24 heures
Dates 05, 06 et 07.11
Prix EUR 755,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Cette formation a pour but de fournir une vue globale des spécificités en matière d'assurances LPS au Luxembourg.

La première partie explique la situation du marché luxembourgeois de l'assurance-vie en commençant par l'attractivité de la Place luxembourgeoise tant sur le plan économique que juridique. Chaque participant devra se mettre dans la peau d'un futur directeur de compagnie qui souhaite créer sa propre compagnie et proposer des produits d'assurances vie en LPS.

La deuxième partie est consacrée à l'architecture juridique et à l'architecture financière. Le contrat d'assurance vie offre à ces niveaux une souplesse exceptionnelle et se distingue des placements bancaires. Le contrat à fonds dédiés considéré comme « de la gestion de fortune dans sa version assurance » sera explicité dans le cadre de ce module.

Le dernier volet a pour but de permettre aux candidats de se familiariser avec la terminologie nécessaire à la compréhension de l'évolution des contrats dans un environnement européen.



Professionnels

du secteur financier

14

FORMATIONS À LA CARTE

La banque pour non-banquiers

FR	Initiation banque-Organisation & structures	23
	Initiation banque-Produits & services	24
	Initiation banque-Banque dépositaire & settlement	25
	Initiation banque-OPC à Luxembourg	26
	Initiation banque-Risques	27
	Initiation banque-Nouveaux axes	28

Cadre réglementaire et organisation PSF

FR	PSF Bonnes pratiques	NOUVEAU	175
	PSF Obligations		175

Specials

FR	Special PSF de support – Circulaire 12/544	NOUVEAU	176
	Special PSF de support – Organisation IT & Obligations clients	NOUVEAU	176
	Special PSF d'investissement – Circulaire 12/552	NOUVEAU	177



PSF - Bonnes pratiques

Les bonnes pratiques d'un PSF

COURS

Durée 4 heures
Dates sur demande
Prix EUR 130,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Cette formation a pour objectif de fournir un regard croisé entre, d'une part, les exigences légales et réglementaires auxquelles sont soumises les Professionnels du Secteur Financier (PSF), et d'autre part, les bonnes pratiques en matière de gestion et d'organisation. Les thèmes suivants seront abordés au cours de cette formation :

- Introduction générale sur les PSF
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Bonne organisation administrative et comptable
 - Gouvernance
 - Administration centrale
 - Organisation administrative et comptable
 - Contrôle interne
 - Politique de rémunération
- Plan de Continuité des Activités
- Gestion des réclamations de la clientèle
- Organisation de l'IT
 - Bonnes pratiques
 - Exigences légales et réglementaires

PSF - Obligations

Les obligations du PSF

COURS

Durée 8 heures
Date 21.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Les participants seront introduits au cadre légal et aux obligations prudentielles réglant leurs activités professionnelles.

Introduction : la Place financière de Luxembourg

Partie 1 : Réglementation financière et bancaire

- Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme
- Déontologie
- Abus de marchés
- Criminalité économique
- Criminalité informatique

Partie 2 : Secret professionnel

Partie 3 : Protection des données

Special PSF de support – Circulaire 12/544

PSF de support : SPECIAL circulaire CSSF 12/544 sur le risk management

COURS

Durée 2 heures (sur l'heure de midi)
Dates sur demande
Prix EUR 165,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Cette formation a pour objectif la présentation de la circulaire CSSF 12/544 relative à l'optimisation par une approche par les risques de la surveillance exercée sur les PSF de support, et de fournir des bonnes pratiques relatives à son application.

La formation est structurée comme suit :

- Introduction générale sur les PSF
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Éléments d'un système de gestion de risques
 - Présentation d'une méthodologie de gestion des risques éprouvée
 - Établissement du rapport d'analyse de risques (RAR)
- Rapport descriptif (RD), correspondant à l'ADN du PSF
 - Présentation de la table des matières et développement de chaque point

Special PSF de support – Organisation IT & Obligations clients

PSF de support : SPECIAL organisation IT & obligations envers les clients

COURS

Durée 2 heures (sur l'heure de midi)
Dates sur demande
Prix EUR 165,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

L'objectif de cette formation est de donner une vue des bonnes pratiques en matière informatique, ainsi que les obligations des PSF de support vis-à-vis de leurs clients. La formation est structurée comme suit :

- Introduction générale sur les PSF
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Organisation de l'IT
 - Bonnes pratiques
 - Exigences légales et réglementaires
- Plan de Continuité des Activités
- Gestion des réclamations de la clientèle
- Secret professionnel
- Obligations professionnelles, règles prudentielles et de conduite



Special PSF d'investissement – Circulaire 12/552

PSF d'investissement : SPECIAL circulaire CSSF 12/552

COURS

Durée 2 heures (sur l'heure de midi)
Dates sur demande
Prix EUR 165,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

L'objectif de cette formation est de donner une vue d'ensemble de la circulaire CSSF 12/552, telle qu'elle a été modifiée par la circulaire CSSF 13/563. Ainsi, les exigences de la CSSF en matière d'administration centrale, de gouvernance interne et de gestion des risques pour les entreprises d'investissement sont présentées selon la structure suivante :

- Introduction générale sur les PSF
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Administration centrale
- Dispositif de gouvernance interne
- Propriétés génériques d'un dispositif solide en matière d'administration centrale et de gouvernance interne
- Conseil d'Administration et direction autorisée
- Organisation administrative, comptable et informatique
- Contrôle interne
- Exigences spécifiques
- Reporting légal
- Gestion des risques

Index

des

formations



Nom de la formation	Langue	Pages
---------------------	--------	-------

A

Accompagner le changement - Certifications métiers	FR	163
Accueil client - M2	FR	160
Acteurs et cadre légal des OPC - M1	FR	84
Actions - M1	FR	49
Actions - M2	FR	55
Activité bancaire - M1	FR	16
Actualité financière internationale - M2	FR	20
Admettre un OPC à la cotation - M2	FR	94
Agent de transfert - M1	FR	89
Agent Banque Dépositaire OPC - Certifications métiers	FR	89
Agent Banque Dépositaire	FR	89
Analyse des bilans d'entreprise - M1	FR	142
Analyse des bilans de banque - M1	FR	141
Analyse des marchés financiers - M1	FR	47
Analyse financière des entreprises - M3	FR	44
Assurances - Formation pour les candidats agents	FR	166
Assurances - LPS - Actifs de base	FR	170
Assurances - LPS - Produits financiers de hors bilan	FR	170
Assurances - LPS - Produits financiers connexes	FR	171
Assurances - LPS - Assurances sur la Place financière de Luxembourg	FR	172
Assurances - Généralités - M1	FR	168
Assurances - RC & Auto - M1	FR	168
Assurances - Habitation - M1	FR	169
Assurances - Personnes - M1	FR	169
Audit interne - initiation	FR	132
Audit interne - systèmes d'information	FR	133
Audit Interne - méthodologie	FR	135
Audit interne - outils & techniques	FR	136
ACI - Exam Training Courses	EN	39
AIFMD - Understanding AIFMD	EN	111
Alternative Investment Funds - Hedge Funds, Private Equity, Real Estate	EN	98
Anti-Money Laundering - M1	EN	21
Anti-Money Laundering and Financing of Terrorism (AML) - E-learning	EN	32
Applied Financial Mathematics	EN	65
Asset & Liability Management M3	EN	129

B

Back-office : OST - M2	FR	155
Back-office : OST - M3	FR	156
Back-office : custody et settlement - M2	FR	153
Back-office : custody et settlement - M3	FR	153
Back-office titres - M1	FR	153
Back-office : traitement des paiements - M2	FR	157
Banque dépositaire	FR	89
Bourses internationales - M1	FR	48

Back-Office Roles & Operations - M1	EN	153
Bank Accounts & Payment Services - M1	EN	51
Bonds - M1	EN	52

C

Change - M1	FR	50
Circulaire 02/77 - M2	FR	87
Commercialisation des OPC - M1	FR	91
Commissions de performance - M3	FR	88
Compliance (FR) - M1	FR	131
Compliance (FR) - M2	FR	131
Compliance (FR) - Certificat Professionnel	FR	124
Comptabilité générale - M1	FR	143
Comptabilité bancaire - M1	FR	145
Comptabilité crédits - M2	FR	146
Comptabilité dépenses RH - M2	FR	144
Comptabilité OPC - M1	FR	85
Compta. opérations classiques OPC - M2	FR	86
Compta. opérations complexes OPC - M2	FR	86
Comptabilité produits dérivés - M2	FR	147
Comptabilité valeurs mobilières - M2	FR	148
Comptes banc. & services de paiement - M1	FR	51
Consignes prof. du banquier - M2	FR	23
Contrôle de gestion - M2	FR	149
Contrôle interne - initiation	FR	134
Contrôle interne - cartographie risques	FR	134
Contrôle interne - référentiel	FR	134
Contrôler une VNI - M2	FR	87
Conventions nat. et internat. - M1	FR	17
Crédits aux entreprises - M1	FR	40
Crédits aux entreprises - M2	FR	42
Crédits aux particuliers - M1	FR	41
Crédits aux particuliers - M2	FR	43
CRR/CRD IV-Capital Requirements	FR	29
CRR/CRD IV-Internal Governance	FR	29
CRR/CRD IV-Risk & EMIR Requirements	FR	30
CRR/CRD IV-Liquidity Requirements	FR	30
CAMBOC - Capital Markets Back-Office Certificate	EN	152
CAMFIN - Capital Markets and Financial Instruments Certificate	EN	37
CAMFIN - CMI (Capital Markets Crisis Management Initiative)	EN	38
Capital Markets - M1	EN	48
Compliance (Professional Certificate)	EN	124
Compliance (EN) - M1	EN	131
Compliance (EN) - M2	EN	131
Credit/Counterparty Risk - M2	EN	126
CRR/CRD IV-Capital Requirements	EN	29
CRR/CRD IV-Internal Governance	EN	29
CRR/CRD IV-Risk & EMIR Requirements	EN	30
CRR/CRD IV-Liquidity Requirements	EN	30

D

Déontologie du banquier - M1	FR	20
------------------------------	----	----

E

Efficient Private Banking Assistant	EN	74
Ethical Behaviour in Banking - M1	EN	20

F

Fisc Directive Épargne	FR	117
Fisc. sur titres financiers - M2	FR	115
Fiscalité des OPC luxembourgeois - M1	FR	92
Fiscalité des personnes physiques - M2	FR	116
Fiscalité des sociétés - M2	FR	116
Fiscalité luxembourgeoise - M1	FR	115
Fiscalité pays voisins	FR	117
Flux relatifs aux OPC - M1	FR	84
Forwards & FX swaps - M1	FR	52
Futures (FR) - M1	FR	59
Financial Centre of Luxembourg - M1	EN	18
Financial Markets Foundation Course - FMFC	EN	36
Financial Mathematics - E-learning	EN	65
Foreign Exchange - M1	EN	50
FRM - GARP (International Training)	EN	123
FRM Maths, Probabilities&Statistics - M'	EN	123
FRM Risk Management Part 1 - M3	EN	123
FRM Risk Management Part 2 - M3	EN	123
Fundamentals of Banking - M1	EN	16
Funds of Hedge Funds Account&Cust. - M2	EN	101
Futures (EN) - M1	EN	59

G

Gestion de portefeuille - M1	FR	76
General Accountancy - M1	EN	143

H

Hedge Funds - M1	EN	100
Hedge Funds Accounting & Custody - M2	EN	100

I

Initiation banque - Organisation & structures	FR	23
Initiation banque - Produits & services	FR	24

Initiation banque - Banque dépositaire & settlement	FR	25
Initiation banque - OPC à Luxembourg	FR	26
Initiation banque - Risques	FR	27
Initiation banque - Nouveaux axes	FR	28
IRS & swaps financiers - M1	FR	60

IFBL Certified Private Banker - ICPB	EN	75
International Loans - M1	EN	45
International Loans - M2	EN	46
Investment Funds - M1	EN	53
Islamic Finance: Introduction	EN	112
Islamic Finance: Sukuk	EN	112

L

Lutte contre le blanchiment - M1	FR	22
Lutte contre le blanchiment - Assurances M1	FR	23
Lutte contre le blanchiment - Assurances M'	FR	23
Lutte contre le blanchiment : E-Learning (Banque, Assurances ou PSF)	FR	31
Lutte contre le blanchiment : E-Learning - Cas concrets	FR	33

Liquidity Risk for Banks - M3	EN	129
Liquidity Risk for Funds - M3	EN	130

M

Marchés des capitaux - M1	FR	48
Market Risk - M2	EN	127
Microfinance - Specials	EN	113

N

National & International Agreements - M1	EN	17
--	----	----

O

Obligations - M1	FR	52
Obligations - M2	FR	56
OPC - Certifications métiers	FR	81
OPC - M1	FR	53
OPC - M2	FR	57
Options et warrants (FR) - M1	FR	61
Organisation et vie sociale des OPC - M1	FR	92
Operational Risk - M2	EN	128
Options and Warrants - M1	EN	61

P

Place financière - M1	FR	18
Politiques et restrictions d'investissement des UCITS - M1	FR	90
Private Banking (FR) - M1	FR	19
Private Banking - Fiscalité des pays voisins	FR	76
Produits de la banque commerciale - M2	FR	58
Produits dérivés pour juristes OPC - M1	FR	93
Produits optionnels de 2 ^e génération - M2	FR	65
Produits structurés - M1	FR	62
Produits structurés - M2	FR	63
PSF Bonnes pratiques	FR	175
PSF d'investissement Circ. 12/552 - Special	FR	177
PSF de support: Circ. 12/544 - Special	FR	176
PSF de support: Org. IT & Obligations clients - Special	FR	176
PSF Obligations	FR	175
Private Banker - Certification	EN	75
Private Banking (EN) - M1	EN	19
Private Banking Assistant (Efficient)	EN	74
Private Equity Account. & Reporting - M3	EN	103
Private Equity Fundamentals - M1	EN	101
Private Equity Processes & Controls - M2	EN	103
Private Equity Roles & Respons. - M1	EN	102
Private Equity Strategy:F. of F. - M'	EN	108
Private Equity Strategy:Mezzanine - M'	EN	107
Private Equity Strategy:Microfin. - M'	EN	108
Private Equity Strategy:Opp PERE - M'	EN	109
Private Equity Structuring - M1	EN	102
Private Equity Valuation I Theory - M'	EN	109
Private Equity Valuation II Case - M'	EN	110

R

Restrictions d'investissement - M2	FR	90
Retail Banking - Certifications métiers	FR	68
Risques financiers - M1	FR	125
REIF Accounting - M3	EN	103
REIF Business Processes&Controls - M2	EN	103
REIF Fair Value Properties - M2	EN	104
REIF Fundamentals - M1	EN	101
REIF International Structuring - M1	EN	102
REIF Roles of Professionals - M1	EN	102
REIF Tax Compliance for Luxembourg - M2	EN	104
Responsibilities of Fund Directors - M'	EN	91
Risk Management - M1	EN	125
Risk Management (Professional Qualification)	EN	122
Risk Management: Directors & Conducting Officers - M3	EN	127
Risk Management in Investments Funds - M3	EN	130

S

Sociétés de gestion - M1	FR	93
Successions à Luxembourg - M1	FR	118
Successions à Luxembourg - M2	FR	118
Shares - M1	EN	49
Short Interest Rates - M1	EN	53
Structured Products - M1	EN	61

T

Taux d'intérêt - M1	FR	53
Taux forward & FRA - M1	FR	54
Techniques de vente - M2	FR	161

U

UCIs: Custody & Depositary Functions - M1	FR	89
UCIs: European Tax for Lux Funds - M'	FR	88
UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 - M2	FR	87
UCIs: Transfer Agency - M1	FR	89
UCIs: Actors & Legal Environment - M1	EN	84
UCIs: Advanced Fund Accounting - M2	EN	86
UCIs: Booking Standard Transactions - M2	EN	86
UCIs: Custody & Depositary Functions - M1	EN	89
UCIs: European Tax for Lux Funds - M'	EN	88
UCIs: Fund Accounting - M1	EN	85
UCIs: Invest. Policies and Restrict. - M1	EN	90
UCIs: Investment Valuation - M1	EN	85
UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77	EN	87
UCIs: Operational Flows - M1	EN	84
UCIs: Organisation and Legal Life - M1	EN	92
UCIs: Transfer Agency - M1	EN	89
UCIs: UCITS & Non-UCITS ManCos - M1	EN	93

V

Valorisation des investissements - M1	FR	58
---------------------------------------	----	----



Nouveau catalogue//

**N'oubliez pas de vous procurer
également le nouveau catalogue
« Carrière et développement personnel »**

Disponible sur simple demande à notre Customer Service et
téléchargeable sur www.ifbl.lu

A photograph of three business professionals in an office setting. On the left, a man with dark hair and a beard, wearing a dark suit and tie, looks towards the camera. In the center, a man with light brown hair, wearing a dark suit and tie, looks slightly to the side. On the right, a woman with blonde hair, wearing a grey blazer over a white shirt, smiles at the camera. The background is a blurred office interior.

IFBL Carrière et dévelop- pement personnel

IFBL
L'INSTITUT
carrière et
développement
personnel

Infor

mations

pra

tiques

Lieu

Sauf indication contraire communiquée dans notre confirmation, nos formations sont organisées au Centre de Formation Chambre de Commerce/IFBL.

Adresse :

7, rue Alcide de Gasperi

L-1615 Luxembourg

Un parking souterrain payant est disponible.

Plusieurs lignes de bus desservent les environs. Pour les détails, veuillez consulter www.mobilite.lu

Horaires

En règle générale, une journée de cours comprend 8 heures (séance du matin : 4 heures; séance de l'après-midi : 4 heures). Pour chacune des séances, une pause-café est programmée. La pause-déjeuner dure 1 heure.

Les horaires exacts sont communiqués dans notre confirmation.

Frais d'inscription

Les frais d'inscription pour chaque module de cours, parcours, certification ou examen sont indiqués sur les fiches respectives du catalogue et sur notre site Internet.

Formules

Les pauses-café (café, eaux minérales) sont incluses d'office dans toutes nos formations. Pour le déjeuner, une restauration sur les lieux de la Chambre de Commerce est possible. Sauf indication contraire, elle est à la charge du participant.

Dans les formations en formule résidentielle, l'hébergement à l'hôtel ainsi que la restauration complète sont compris.

Attestations, certificats et diplômes

Sur demande écrite, une attestation de participation à une ou plusieurs séances récentes d'un cours ou d'un parcours sera envoyée sans frais par voie électronique au participant ou à son employeur.

La notification du résultat d'examen fait office de certificat de réussite. Ce document est envoyé à l'adresse examen (voir également sous « Notifications »).

Un certificat ou diplôme certifiant la réussite d'une formation qualifiante est délivré lors d'une cérémonie spécifique à laquelle les lauréats sont invités individuellement. Ce document n'existe que dans sa version originale et ne pourra pas être reproduit en cas de perte.

Contact

IFBL – Customer Service

12, rue Erasme

B.P. 13, L-2010 Luxembourg

T. 46 50 16-1 | F. 46 50 19 | customer@ifbl.lu

www.ifbl.lu

Condi

tions

géné

rales

Modalités d'inscription

Afin de garantir un maximum de flexibilité, l'IFBL propose, sauf indication contraire, des inscriptions séparées aux formations et aux examens. Dans la majorité des cas, il est ainsi possible de s'inscrire à un cours, sans passer l'examen, ou, au contraire, de s'inscrire à un examen dans le but de faire attester ses connaissances, sans avoir assisté au cours. Toutefois, pour les formations de haut niveau, l'IFBL se réserve le droit de demander la présentation d'un dossier ou d'une autre preuve pour s'assurer que les participants disposent des prérequis nécessaires.

Inscription à titre professionnel (payable par l'employeur) :

L'inscription peut être effectuée sous les formes suivantes :

- remplissage et envoi du formulaire repris dans ce catalogue
 - par e-mail (formulaire scanné à renvoyer à l'adresse customer@ifbl.lu)
 - par fax (46 50 19)
 - par courrier postal (B.P. 13, L-2010 Luxembourg)

Chaque inscription doit contenir les informations suivantes :

Nom du cours, date de la session

Nom, prénom du participant

E-mail du participant, n° de GSM facultatif

Nom de l'employeur

Adresse de facturation (si différente des données par défaut, voir sous « Notifications »)

Pour les formations offertes en collaboration ou en partenariat avec des associations professionnelles, les membres de ces associations pourront bénéficier d'une remise sur les formations organisées en collaboration avec cette association partenaire. Afin que ces conditions de faveur puissent être accordées, l'adhésion de l'employeur ou du participant doit obligatoirement être indiquée sur l'inscription. L'IFBL se réserve le droit d'exiger une preuve.

Les inscriptions doivent parvenir à l'IFBL au plus tard 5 jours ouvrables avant le début du cours.

L'IFBL se réserve le droit de refuser les demandes d'inscription si les données sont incomplètes ou fournies après l'échéance du délai indiqué pour les régulariser.

Inscription à titre privé (payable par l'auditeur libre) :

Les inscriptions à titre privé sont acceptées uniquement en ligne et via paiement électronique. Elles doivent être régularisées et payées par voie électronique au plus tard 5 jours ouvrables avant le début du cours.

Notifications

Lors de la première entrée en contact, chaque employeur qui inscrit des collaborateurs à des formations IFBL doit nous fournir les indications suivantes :

- Nom, adresse et domaine d'activité de la société.
- Nom, adresse e-mail et n° de téléphone de la personne de contact de l'IFBL pour la gestion des inscriptions « Contact inscription ».
- « Adresse de notification » : Nom et adresse e-mail de la personne à qui l'IFBL doit envoyer ses notifications relatives aux inscriptions (confirmations, annulations...). Ces courriers pourront être envoyés soit à l'employeur ou au participant, soit aux deux en parallèle. Une fois la formule sélectionnée, celle-ci sera appliquée pour toutes les inscriptions de cette entité jusqu'à ordre contraire à signaler par écrit.
- « Adresse examen » : Nom et adresse e-mail de la personne à qui l'IFBL doit envoyer ses notifications relatives aux résultats d'examen. Ces courriers pourront être envoyés soit à l'employeur ou au participant, soit aux deux en parallèle.
- « Adresse de facturation » : Nom et adresse e-mail de la personne à qui l'IFBL doit envoyer les factures.

Par défaut, l'adresse du premier contact d'inscription sera retenue pour toutes les communications. Tout changement devra être notifié par écrit à notre Customer Service.

Modalités de paiement

Pour les inscriptions à titre professionnel, nos factures sont envoyées, séparément de la confirmation du cours, par voie électronique à l'adresse de facturation indiquée sur le formulaire d'inscription. Elles ne sont pas signées.

Au cas où aucune adresse de facturation spécifique ne nous aurait été communiquée, la facture sera envoyée à l'adresse de notification habituelle. Sauf erreur de saisie de notre part, les demandes de rectification d'adresse de facturation reçues après l'émission de la facture entraîneront une majoration de 25,00 EUR de frais de dossier.

Les demandes de remises sur les frais de participation à un cours organisé en partenariat avec une association dans laquelle l'employeur ou le participant sont membres ne pourront être acceptées si cette information n'a pas été indiquée au moment de l'inscription.

En règle générale, le paiement est à effectuer sur la base de cette facture dans les 30 jours ouvrables après sa réception.

D'éventuelles contestations seront recevables dans les 5 jours ouvrables après réception de la facture.

Les inscriptions à titre privé ne sont admises que via inscription en ligne et paiement électronique.

Conditions d'annulation

Annulation d'une inscription à un cours

Toute annulation devra nous être communiquée par écrit. Sauf présentation d'un certificat médical, pour les annulations reçues moins de 5 jours ouvrables avant le début des cours, nous nous verrons contraints de facturer l'intégralité du montant. Toute annulation reçue avant ce délai sera facturée de 20% du prix HTVA de la formation, avec un minimum de 50 EUR et un maximum de 1.200 EUR.

Le report gratuit d'une inscription à une autre session planifiée d'une formation à la carte est possible à condition qu'une demande écrite nous parvienne au plus tard 5 jours ouvrables avant le début du cours initial.

Le remplacement d'un participant par un autre sera possible à tout moment avant le début du cours sans frais supplémentaires. Il devra nous être notifié par écrit.

Pour des raisons d'organisation, ou en cas de force majeure, l'IFBL se réserve le droit de reporter ou d'annuler une formation.

Annulation d'une inscription à un examen

Un report d'examen doit être demandé par écrit. Les demandes de report qui nous parviennent 5 jours ouvrables avant le début de l'examen sont gratuites. Le remplacement d'un candidat par un autre n'est pas possible.

Supports de cours et copyright

La documentation utilisée dans nos formations fait office de supports de cours. Elle sera distribuée exclusivement aux participants du cours et ne pourra être ni vendue, ni copiée, ni divulguée d'une quelconque autre manière.

Confidentialité des données

Par sa signature sur la demande d'inscription, la société garantit qu'elle a obtenu l'autorisation du participant de communiquer ses données personnelles pour le traitement informatique. La société assure également que le participant a été informé des destinataires de ces informations : l'employeur, le formateur, le cas échéant, les instituts de formation qui collaborent avec l'IFBL.

Toute modification de ces conditions générales sera publiée sur notre site Internet. La dernière version publiée sera applicable d'office.

For

mulaire

d'inscrip

tion

INSCRIPTION À TITRE PROFESSIONNEL (les inscriptions à titre privé ne sont acceptées que via notre site Internet www.ifbl.lu)

Aux formations et/ou aux examens

Titre du cours	Date (début)	Date d'examen choisie (*) (**)
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

(*) Les dates publiées sur notre site Internet sont à choisir dans un délai minimum de 10 jours ouvrables à partir de la date d'envoi du formulaire d'inscription.

(**) La présentation d'une pièce d'identité est obligatoire le jour de l'examen.

PARTICIPANT

Données obligatoires

☐ F ☐ M

Nom _____

Prénom _____

Date de naissance _____

E-mail _____

Membre de l'association partenaire ☐ ACA ☐ ACI ☐ ADA ☐ ALCO ☐ ALRiM ☐ ICMA ☐ IIA ☐ ILA

Données facultatives

Adresse privée (rue) _____

Adresse privée (ville) _____

GSM _____

EMPLOYEUR

Données à fournir lors de chaque inscription

Nom _____

☐ L'employeur déclare avoir lu et accepté les conditions générales de l'IFBL en vigueur.

Date et signature _____

Cachet de l'entreprise _____

DONNÉES NE DEVANT ÊTRE FOURNIES QUE LORS DE LA PREMIÈRE INSCRIPTION EFFECTUÉE PAR UN EMPLOYEUR*

Nom de la société _____

Code postal et ville _____

Rue _____

Code postal et ville _____

B.P. _____

☐ Membre IFBL ☐ Membre ACA ☐ Membre ALFI ☐ Membre ICMA ☐ Membre ILA

NOTIFICATIONS à envoyer aux personnes suivantes :

Inclure participant ☐ OUI ☐ NON

Inscriptions _____

Tél./e-mail _____

Examens _____

Tél./e-mail _____

Factures _____

Tél./e-mail _____

* Ces données seront retenues pour toutes inscriptions futures d'un même employeur. Toute modification de ces données doit être signalée par écrit. Les données collectées sont traitées en conformité avec les dispositions de la loi du 2 août 2002 relative à la protection des personnes à l'égard du traitement des données à caractère personnel.

For ma tions 2014